



CIB AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2016

1. Alapadatok

1.1. A CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2015/06/15-2020/11/20 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Mádi-Szabó Zoltán (Kamarai tagsági szám: MKVK-003247) KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	H-1134 Budapest, Váci út 31.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2015.12.30		2016.06.30	
Saját tőke	3,630,873,798 HUF		3,629,377,960 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10,180.4957		10,247.7904	
Darabszám	356,650 db		354,162 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	96.82%	88.33%	99.50%	92.82%
Maximális	120.00%	120.00%	120.00%	120.00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezetségi szintje	0.00%		0.00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	2,822,386,503 HUF	77.73%	2,969,852,196 HUF	81.83%
MÁK 2020/A	392,680,960 HUF	10.82%	407,253,120 HUF	11.22%
Fiat Chrysler Automobiles NV, Ferrari NV, General Motors Co., Honda Motor Co. Ltd., Hyundai Motor Co., Kia Motors Corp., Nissan Motor Co. Ltd., Mitsubishi Motors Corp., Renault SA, Tesla Motors Inc, Volkswagen AG részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függően hozamot biztosító OTC opció	115,638,470 HUF	3.18%	18,018,593 HUF	0.50%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	8,403,193 HUF	0.23%	8,369,566 HUF	0.23%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	8,403,193 HUF	0.23%	8,369,566 HUF	0.23%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	3,639,276,991 HUF	100.00%	3,637,747,526 HUF	100.00%
II/1. Folyószámla, készpénz	308,571,058 HUF	8.48%	242,623,617 HUF	6.67%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/3. Lekötött bankbetétek	2,822,386,503 HUF	77.55%	2,969,852,196 HUF	81.64%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	2,822,386,503 HUF	77.55%	2,969,852,196 HUF	81.64%
II/4. Átruházható értékpapírok	508,319,430 HUF	13.97%	425,271,713 HUF	11.69%
II/4.1. Állampapírok	392,680,960 HUF	10.79%	407,253,120 HUF	11.20%
II/4.1.1. Kötvények	392,680,960 HUF	10.79%	407,253,120 HUF	11.20%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.5. Befektetési jegyek	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/5. Származékos ügyletek	115,638,470 HUF	3.18%	18,018,593 HUF	0.50%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/5.2. Opció ügyletek	115,638,470 HUF	3.18%	18,018,593 HUF	0.50%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	115,638,470 HUF	3.18%	18,018,593 HUF	0.50%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
Bruttó eszközérték	3,639,276,991 HUF	100.00%	3,637,747,526 HUF	100.00%
Nettó eszközérték	3,630,873,798 HUF	99.77%	3,629,377,960.0 HUF	99.77%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségének számítását a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi az Alapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttétel fedezeti biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott ügyletek volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2015. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2016. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	356,650 db		354,162 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		2,012 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		4,500 db	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	3,630,873,798 HUF		3,629,377,960 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10,180.4957		10,247.7904

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

	az Alap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2010/12/31	-	-
2011/12/30	-	-
2012/12/28	-	-
2013/12/30	-	-
2014/12/30	-	-
2015/12/30	3,630,873,798 HUF	10,180.4957
2016/01/29	3,628,422,745 HUF	10,148.6678
2016/02/29	3,626,511,291 HUF	10,199.1200
2016/03/31	3,667,618,263 HUF	10,318.6460
2016/04/29	3,633,483,131 HUF	10,227.2988
2016/05/31	3,617,206,612 HUF	10,197.6736
2016/06/30	3,629,377,960 HUF	10,247.7904

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A befektetési alapok termékszerkezetének változása

A befektetési alap termékek köre az év elején 34 nyilvános és 2 zártkörű befektetési alpból tevődött össze, melyek mellett 2 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra, többek között az új kibocsátásoknak is köszönhetően az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 377 milliárd HUF összeget jelentő állományi szintről az év során növekedést felmutatva 385 milliárd HUF vagyontömegre bővült.

Az Alapkezelő várható fejlődése és foglalkoztatáspolitikája

Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank jogelődjeként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-EN-III-1152/2012. számú határozatával engedélyezte, hogy a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) az Alapkezelőben 100%-os közvetlen minősített befolyást szerezzen. Ennek értelmében az Alapkezelő részvényesének cégneve valamint tulajdoni és szavazati hányada 2013. március 22-től az alábbiak szerint megváltozott: 1. részvényes: VUB Asset Management, správ. spol., a.s., szavazati hányada 100%. A VUB Asset Management, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyonkezelésre specializálódott tagjaként mind a magán-, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyonkezelési termékek és szolgáltatások széles skáláját biztosítja. Az EURIZON CAPITAL SGR tevékenysége nemcsak a befektetési alapok nemzetközi forgalmazására terjed ki, hanem az Intesa Sanpaolo csoport befektetési alapkezelési és vagyonkezelési tevékenységének egy részét is végzi. A túlnyomó részt a lakossági befektetőknek köszönhetően 2016. első félévében folyamatos volt a befektetési alapok piacán kezelt vagyon gyarapodása, amely trend bár lassuló ütemben de várhatóan az elkövetkezendő időszakban is folytatódni fog, így a befektetési alapok iránti kereslet erős maradhat a 2016. egész évre előzetekintve is. A befektetési alap szektorba történt ez évi jelentős tőkebeáramlást egymással párhuzamosan több tényező is nagymértékben támogatta, így többek között a hazai bankrendszerben tapasztalható gyenge hitelkeresletnek és forrásbőségnek köszönhetően a bankok attraktív kamatozatot kínáló betéti ajánlatai eltűntek a piacról, az alacsony inflációs, kedvező nemzetközi konjunkturális, komolyabb sokkhatásoktól mentes, növekvő kockázatvállalási hajlandósággal, a jegybankok továbbra is laza monetáris politikájával támogatott környezetben a fejlett részvénytőzsdék vezetésével a tőzsdéken világszerte jelentősen emelkedtek az eszközárak. Így a magyar háztartások megtakarítási szerkezeté jelentős átalakulásnak indult, amely folyamatnak az Alapkezelő és a befektetési alappiac szempontjából tekintve további kedvező alakulására lehet számítani. A vagyonkezelési piacon megfigyelhető kedvező tendenciákra adott válaszként az Alapkezelő versenyképességének javítása és a vagyonkezelői piacon kiharcolt stabil pozíciójának megőrzése érdekében 2016. első félévében is nagy hangsúlyt fektetett a működés hatékonyságának maximalizálására. Ennek részeként jelentős előrelépéseket sikerült elérni a tevékenységgel együtt járó kockázatok kezelésében, a CIB Bankcsoport, valamint az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport stratégiai irányelveinek és eljárási rendjeinek összehangolt, szintetizált alkalmazásában, a szinergiák kihasználásában, a felelős és átlátható működés fejlesztésében, így mindenezek az Alapkezelő számára természetszerűleg eredményeztek megtakarítást és jobb teljesítményt. Az Alapkezelő 2016. első félévében a fentiekben bemutatott stratégiai válaszokra alapozva folytatja tevékenységét. Az Alapkezelő üzleti növekedését kiváló szakemberek megszerzésével, fejlesztésével és megtartásával kívánja a jövőben támogatni. Az Alapkezelő kiemelkedő teljesítményének elérésében alapvető szerepet kell a jövőben kapnia a vezetők és munkatársak szakmai képzésének és készségfejlesztésének, valamint versenyképes jövedelempolitikát kell kialakítani illetve fenntartani. Az üzleti szemlélet megtartása mellett a vállalati kultúra része a munkavállalókkal való korrekt bánásmód és a hosszú távú foglalkoztatás lehetősége.

Az Alapkezelő az Alap által követett befektetési stratégiával és célkitűzésekkel, valamint az Alap eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével összhangban olyan javadalmazási politikát és eljárásokat alkalmaz, amely biztosítja, hogy az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői megfelelő egyensúlyban álljanak egymással. A javadalmazás rögzített elemei megfelelő mértékű arányban szerepelnek a teljes javadalmazáson belül, megteremtve a lehetőségét a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. Ennek értelmében 2016. első félévében az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2016. I. félévben az átlagos létszám 16.33 fő)	
	az alapok hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázat-vállalásért felelős személyként lényeges hatást	
	igen (0 fő)	nem (16.33 fő)
rögzített	0 HUF	74,891,042 HUF
változó	0 HUF	28,510,000 HUF
nyereségrészesedés	0 HUF	0 HUF

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

Az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljesítményhez kötött, változó, nem garantált javadalmazás az egyes alkalmazottak pénzügyi és nem pénzügyi szempontok szerint, hosszú időtávon értékelt egyéni teljesítményén, valamint az Alapkezelő egyes szervezeti egységeinek külön-külön, és együttesen elért, ezáltal az Alapkezelő egészének pénzügyi eredményein alapul. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint befektetési jegyeit semmilyen formában nem adja át.

Az Alapkezelő pénzügyi instrumentumainak hasznosítása

Az Alapkezelő jelentős mennyiségű pénzügyi instrumentummal rendelkezik. Az Alapkezelő CIB Bank Zrt.-nél vezetett folyószámlájának szerepe az azonnali likviditás biztosítása. A forgatási célú értékpapírok 820 millió forint állománya rövid távú profitszerzési lehetőséget jelentenek az Alapkezelő számára, ugyanakkor a készpénzjellegű eszközök mellett másodlagos likviditást biztosítanak.

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

A technikai fejlődés, a globális verseny és a fejlődő szabályozói keretrendszer olyan környezetet teremt, amely új követelményeket és kihívásokat támaszt az értékteremtés és a kockázatkezelés megvalósításáért együttesen felelős pénzügyi intézményekkel szemben. A bonyolult, hirtelen és jelentős mértékben változó piaci környezet, valamint a piaci eszközök egyre komplexebb jellege a kockázatok hatékony és aktív kezelését igényli. Következésképpen, az Alapkezelő számára elengedhetetlenül fontos, hogy olyan széleskörű és átfogó kockázatkezelési rendszert alakíts ki, amely a felső vezetés felügyelete és ellenőrzése alatt a kockázatok hatékonyan azonosítja, méri, figyelemmel kíséri és ellenőrzi.

Az Alapkezelőnek a vonatkozó jogszabályok (A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), A BIZOTTSÁG 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a Letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről) szerint kötelezően végzett kockázatkezelési tevékenysége során az alábbiakban felsorolt fő kockázati típusokat tárja fel, illetve végzi el kezelésüket. Az Alapkezelő által alkalmazott mindenkorri javadalmazási politika és gyakorlat összhangban áll az Alapkezelő által folytatott hatékony és eredményes kockázatkezeléssel. Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatokat ellátó területet funkcionálisan és hierarchikusan is elkülöníti az az Alapkezelő minden más szervezeti egységétől. Az Alapkezelőt a kockázatkezelési tevékenységével kapcsolatos feladatok végrehajtásában az Eurizon Capital cégcsoportra érvényes egységes irányelvek érvényesítése érdekében a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő támogatja. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap kockázati profilja megfeleljen az Alapban mindenkor kezelt vagyon méretének, portfólió-összetételének és az Alap Kezelési szabályzatában, Kiemelt befektetői információikban foglaltak szerint meghirdetett befektetési stratégiáinak valamint kockázat / nyereség profilnak. Az Alapkezelő az Alap által követett befektetési stratégia és portfólió-összetétel, valamint az Alap Befektetői számára meghirdetett kockázati profilja szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosít, mér, kezel és követ nyomon, amely tevékenységek keretében mennyiségi és minőségi kockázati korlátokat hoz létre és alkalmaz. A piaci kockázatkezelési politika magába foglalja a kamatkockázattal kapcsolatos irányelveket. A befektetési alapok, az egyéni és pénztári vagyonkezelésben lévő portfóliók olyan értelemben vannak kitéve az áruk, árfolyamok mozgásából származó kockázatoknak, azaz a piaci kockázatoknak, hogy a piaci árfolyamok változása kihat a befektetési alapok és az egyéb portfóliók teljesítményén keresztül az Alapkezelő jövedelmezőségének alakulására. A likviditási kockázat kezelése egyszerre jelenti az eszköz oldali likviditás és a forrás oldali likviditás kezelését. A működési kockázatkezelési irányelvek definiálják az ebbe a kockázattípusba sorolandó eseményeket és az Alapkezelő által viselt, ilyen jellegű kockázatok mérésének módszereit. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 2016. első félévében nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia, így az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja
Eszközoldal likviditás mutató	18.17%
Forrásoldal likviditás mutató	0.05%
Kötelezettség/Eszköz arány	0.28%
Közepes likviditású eszközök	81.83%
Alacsony likviditású eszközök aránya	0.00%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0.00%
Illikvid eszközök aránya	0.00%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat.

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

A környezetvédelemnek az Alapkezelő pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepe, a környezetvédelemmel kapcsolatos felelősség

Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére a környezetvédelem - tevékenysége jellegéből adódóan - nem gyakorol jelentős hatást, ugyanakkor az Alapkezelő tudatosan törekszik arra, hogy minimálisra csökkentse a közvetlen és közvetett környezetére gyakorolt terhelését. A CIB Bankcsoporttal szorosan együttműködve az Alapkezelő 2016. első félévében komoly erőfeszítéseket tett annak érdekében, hogy dolgozóit bevonja a CIB Bankcsoport által indított környezetvédelmi programokba és energiatakarékossági kezdeményezésekbe. Mivel hosszú távú elkötelezettségről van szó, ezek a kezdeményezések alapvetően kommunikáció és bevonás útján összpontosítanak az energiatakarékosságra, és ennek során az összes kapcsolódó tevékenységet egységes keretrendszerbe foglalják.

Kutatás-kísérleti fejlesztés

Az Alapkezelő kutatás-kísérleti fejlesztési tevékenységet nem folytat.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap célja, hogy a személy- és haszongépjármű-gyártásban és a kapcsolódó értékesítési, szerviz és pénzügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdei vállalatok, a *Fiat Chrysler Automobiles NV* valamint a vállalatcsoport részvényesi struktúrájában bekövetkezett változásnak megfelelően 2016/01/04 időponttól a *Ferrari NV*, a *General Motors Co.*, a *Honda Motor Co. Ltd.*, a *Hyundai Motor Co.*, a *Kia Motors Corp.*, a *Nissan Motor Co. Ltd.*, a *Mitsubishi Motors Corp.*, a *Renault SA*, a *Tesla Motors Inc.*, a *Volkswagen AG* részvényeiből egyenlő arányban összeállított eszközkosár évente megfigyelt nominális pozitív teljesítményét 7.00%-ig kifizesse, és így optimális esetben a teljes futamidő alatt elérje akár a **maximális 35.00%-os (365 napos bázison számított, maximális éves hozam: 5.67%, maximális EHM*=5.67%)** teljesítményt (100.00%-os részesedési ráta mellett). Az Alap befektetési politikája minimum hozam kifizetését nem biztosítja.

Az Alap a részvénykosár teljesítményét az éves hozamkifizetések alkalmával úgy állapítja meg, hogy a futamidő minden egyes évében megvizsgálja az egyes részvények indulástól elért nominális hozamát és annak alapján rangsorolja őket. Ezt követően kiválasztja a 6 legmagasabb hozamot elért részvényt, melyek hozamát az adott időszakra fix 7.00%-os értéken veszi figyelembe függetlenül a ténylegesen elért hozamuktól (az akár negatív, vagy akár pozitív is lehet). A fennmaradó 4 részvény esetében a ténylegesen elért teljesítményük kerül legfeljebb 7.00%-ig figyelembe vételre. Amennyiben az egyenlő arányban összeállított eszközkosárban így kiszámított hozamok átlaga pozitív, akkor az 7.00%-ig kifizetésre kerül az egyes éves hozamforduló időpontokat követően (100.00%-os részesedési ráta mellett).

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Fiat Chrysler Automobiles NV*, valamint a vállalatcsoport részvényesi struktúrájában bekövetkezett változásnak megfelelően 2016/01/04 időponttól a *Ferrari NV*, a *General Motors Co.*, a *Honda Motor Co. Ltd.*, a *Hyundai Motor Co.*, a *Kia Motors Corp.*, a *Nissan Motor Co. Ltd.*, a *Mitsubishi Motors Corp.*, a *Renault SA*, a *Tesla Motors Inc.*, a *Volkswagen AG* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 17. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

→ *Fiat Chrysler Automobiles NV*: a világ hetedik legnagyobb autó- és autóalkatrész-gyártó vállalata, amelynek kínálatában olyan közismert világmárkák találhatók, mint pl.: Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Dodge, Fiat, Fiat Professional, Jeep, Lancia, Ram, Ferrari (2016/01/04 időpontot megelőzően), Maserati, Magneti Marelli, Mopar, SRT, Comau és Teksid. A vállalat az autó- és autóalkatrész gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási szolgáltatások teljes körét is nyújtja. Az olaszországi torinói székhelyű, 225 ezer alkalmazottat foglalkoztató vállalat termékeit 160 gyárban állítja elő és a világ több, mint 150 országában értékesíti. A vállalat alapítására 1899-ben került sor, történetét számos fontos mérőldkő kíséri, melyek közül az egyik legjelentősebb az amerikai egyesült államokbeli Chrysler Group LLC csoporttal való teljes integrált együttműködés kialakítása a 2014-es év során zárult le. A vállalat részvényeivel a Borsa Italiana és a The New York Stock Exchange tőzsdéken kereskednek, a részvények szerepelnek többek között a FTSE Italia All Share Index kosarában. 2016/01/04 időponttól a Fiat Chrysler Automobiles NV részvényesi struktúrájában változás következett be, annak köszönhetően, hogy a vállalatcsoporthoz tartozó Ferrari autómárka önálló vállalként leválasztásra került: <http://www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/price-sensitive/170381/detail.html?lang=en>, így az Alap futamideje alatti éves megfigyelési időpontokban a vállalat mellett immár a *Ferrari NV* is részt vesz az Alap hozamtermelésében a 31. pontban meghatározottak szerint.

→ *General Motors Co*: a világ egyik vezető autó, autóalkatrész és tartozékgyártó vállalata, néhány idetartozó közismert világmárka, pl.: Chevrolet, Buick, GMC, Cadillac, Baojun, Holden, Isuzu, Jiefang, Opel, Vauxhall és Wuling. Termékeit 212 ezer alkalmazottal állítja elő, amelyeket a világ 140 országában értékesít. A vállalatot története 1899-1098 közötti időszakig nyúlik vissza, a 2008-as világgazdasági válság következményeként 2009-ben csődvédelem alatt a vállalat teljes átszervezésére került sor, racionalizálta tevékenységét, melynek részeként egyes márkák, pl. Pontiac, Saturn, Hummer gyártása is megszüntetésre került. Az amerikai Michigan államban található Detroiti székhelyű cég részvényeivel The New York Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek többek között az S&P 500 Index kosarának elemei.

→ *Honda Motor Co. Ltd.*: amellett, hogy a világ legnagyobb példányszámban termelő motorkerékpár-gyártója, egyúttal jelentős személyautó, csónak és hajó külmotor, repülőgép hajtómű, ipari és kerti gép, valamint ATV (all terrain vehicle) gyártó is, termékeihez valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási szolgáltatások teljes körét is nyújtja. A világ 28 országában 200 ezer alkalmazottal 73 üzemegységben gyártja termékeit. A 1946-ban alapított tokiói székhelyű vállalat részvényeivel számos tőzsdén, többek között a Tokyo Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek a több részvényindexnek, így például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.

→ *Hyundai Motor Company*: Dél-Korea egyik legnagyobb óriásvállalata, amely világ szinten is vezető személy- és haszongépjármű gyártásban. Az 1967-ban alapított szöuli székhelyű vállalat a világ negyedik legnagyobb autógyára. Termékeit a világ 8 országában állítja elő, 100 ezer alkalmazottal foglalkoztat. Részvényeivel a Korea Exchange-en lehet kereskedni, melyek a 10 legnagyobb dél-koreai vállalatot magában foglaló Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) tőzsdei részvényindex kosarának elemei.

→ *Kia Motors Corp.*: az 1944-ben alapított szöuli székhelyű vállalat Dél-Korea második legnagyobb autógyártója, melynek legnagyobb szakmai befektetője a Hyundai Motor Company. A világ 172 országában 13 üzemegységében több, mint 33 ezer alkalmazottal foglalkoztat. Részvényeivel a Korea Exchange-en lehet kereskedni, melyek a KRX 100 valamint a KOSPI 200 tőzsdei részvényindexek kosarának elemei.

→ *Nissan Motor Co. Ltd.*: az 1930-as évek elején alapított vállalat székhelye Japánban, Jokohama városában található, személy- és haszongépjármű gyártás mellett csónak és hajó külmotorok előállítására is tevékenységei közé tartozik.

Több, mint 180 országban értékesíti termékeit, világszerte közel 143 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termelő üzemeiben a Nissan márka mellett, további közismert márkanevek úgy, mint az Infiniti, Datsun, Venucia alatt is gyárt termékeket. A vállalat minél hatékonyabb működése, optimális méretgazdasági termelése, a globális szinergia lehetőségek minél jobb kihasználása érdekében az iparágon belül számos más szereplővel lépetett stratégiai együttműködésre, így többek között kiemelt partnerei a Daimler, Mitsubishi, Ashok Leyland, AvtoVAZ, Renault, ez utóbbi egyúttal a vállalat legnagyobb tulajdonosaként is jegyzett. A vállalat a stratégiai partnerségi együttműködések eredményeként a világ harmadik legnagyobb konstruktőrévé vált. Részvényeivel a Tokyo Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek a több részvényindexnek, így például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.

- **Mitsubishi Motors Corp.:** az 1917-ig visszatekintő múlttal rendelkező vállalat székhelye Japánban, Tokióban található, világszerte 32 üzemegységében kifejlesztett és előállított személy- és haszongépjárműveit több, mint 160 országban értékesíti. Részvényeivel a Tokyo Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek a több részvényindexnek, így például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.
- **Renault SA:** a vállalat története 1898-ig nyúlik vissza, Franciaország legnagyobb autógyártója. Világszerte 122 ezer alkalmazottal 42 termelő üzemében előállított termékeit 128 országban értékesíti. A Renault márka mellett a vállalat termékei közé sorolhatók a Dacia és a Renault Samsung Motors nevek alatt futó gépjárművek is. A vállalat a személy- és haszongépjármű gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, autóbérlési, finanszírozási szolgáltatások teljes körét is nyújtja. A vállalat minél hatékonyabb működése, optimális méretgazdasági termelése, a globális szinergia lehetőségek minél jobb kihasználása érdekében az iparágon belül számos más szereplővel lépetett stratégiai együttműködésre, így többek között kiemelt partnerei a Daimler, AvtoVAZ, Nissan. A vállalat a stratégiai partnerségi együttműködések eredményeként a világ harmadik legnagyobb konstruktőrévé vált. A franciaországi Boulogne-Billancourt-ban székhellyel rendelkező cég részvényei a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex kosarának összetevői közé tartozik.
- **Tesla Motors Inc:** a vállalatot 2003-ban alapították, fő tevékenysége az elektromos meghajtású gépjárművek, valamint az elektromos energia tárolására alkalmas egységek, akkumulátorok fejlesztése, gyártása és értékesítése, gépjárművei immár a világ 30 országában érhetőek el. Az elektromos meghajtású gépjárművek tekintetében kulcsfontosságú kihívást jelent az ilyen típusú gépjárművekben használt akkumulátorok újratöltése, amelyre jelenleg sok esetben még korlátozott lehetőségek állnak rendelkezésre, mind az újratöltés módja, időtartama, illetve a töltőhálózat sűrűsége tekintetében. A vállalat a stratégiai együttműködő és egyúttal jelentős tulajdonosi részesedéssel rendelkező partnerei a Daimler és a Toyota. A vállalat székhelye Palo Alto-ban, gyártó üzeme Fremont-ban van, amelyek az Amerikai Egyesült Államok Kalifornia államában fekszenek a San Francisco-hoz közeli, csúcstechnológiai fejlesztésekről ismert „Silícium-völgyben”. Részvényeivel a The NASDAQ Stock Market-en lehet kereskedni, melyek a több részvényindexnek, így például a legnagyobb amerikai vállalatokat magában foglaló Dow Jones, illetve NASDAQ tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.
- **Volkswagen AG:** a vállalat Európa legnagyobb autó- és autóalkatrész-gyártó vállalata, amelynek kínálatában a Volkswagen mellett olyan közismert világmárkák találhatóak mint pl.: Audi, SEAT, Škoda, Bentley, Bugatti, Lamborghini, Porsche, Ducati, Volkswagen Nutzfahrzeuge, Scania és az MAN. A vállalat a személy- és haszongépjármű gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási, biztosítási és flotta management szolgáltatások teljes körét is nyújtja. Az 572 ezer alkalmazottal 107 üzemegységben gyártja termékeit, melyeket a világ 153 országában értékesít. A vállalat hosszú távú, stratégiai együttműködő partnere a Suzuki Motor Corporation, amelyben egyúttal legnagyobb tulajdonosaként is szerepet vállal. A németországi Wolfsburg-i székhelyű vállalatot 1937-ben alapították részvényeivel számos tőzsdén, többek között a Deutsche Börse-en (XETRA) lehet kereskedni, melyek a több részvényindexnek, így például a világ legnagyobb vállalatait magában foglaló S&P 500, DAX, Dow Jones illetve FTSE tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.

Az átlagolt hozamtermelés - 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 havi gyakorisággal a 2015/06/15, 2015/07/13, 2015/08/17, 2015/09/14, 2015/10/19 és 2015/11/16 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 első, második illetve harmadik évének végén alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt évente megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő egyes éveinek végén heti gyakorisággal, az első évben 2016/11/04, 2016/11/11, 2016/11/18, a második évben 2017/11/02, 2017/11/10, 2017/11/17, a harmadik évben 2018/11/02, 2018/11/09, 2018/11/16, a negyedik évben 2019/10/31, 2019/11/08, 2019/11/15, az ötödik évben 2020/10/30, 2020/11/06, 2020/11/13 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 Alapra aktuálisan jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, az Alap a kockázat-semleges, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Az alap hozamát termelő részvények 2016. első félév végéig az alábbi nominális teljesítményt érték el (2016/06/30 időpontban érvényes részvényindex érték az Alap Kezelési szabályzata szerinti hozamkifizetést nem befolyásolja):

Részvény árfolyamok	2015/06/15	2015/07/13	2015/08/17	2015/09/14	2015/10/19	2015/11/16	Futamidő első félévében 6 havonta számolt havi átlag	2016/11/04	2016/11/11	2016/11/18	Futamidő 1. évének végén heti gyakorisággal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 1. évének végén kifizetésre kerülő hozam	
												tényle- ges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- s hozam	kosár- súly	meg- figyelt	része- sedési rátával		
Fiat							8.85	5.50			9.170	+3.63%	1.	+7.00%	10%				
Ferrari								3.67											
Euro								0.01											
GM	35.46	31.68	31.61	30.72	33.24	35.17	32.98	28.30			28.30	-14.19%	5.	+7.00%	10%				
Honda	4.075.00	3.875.00	4.210.00	3.655.00	3.814.00	3.952.00	3.930.17	2.572.50			2572.50	-34.54%	9.	-34.54%	10%				
Hvundai	136.500.00	125.500.00	143.500.00	154.500.00	161.000.00	158.000.00	146.500.00	135.500.00			135500.00	-7.51%	2.	+7.00%	10%				
Kia	46.000.00	41.000.00	43.750.00	50.800.00	53.100.00	56.900.00	48.591.67	43.200.00			43200.00	-11.10%	3.	+7.00%	10%				
Mitsubishi	1.093.00	1.033.00	1.039.00	941.00	976.00	1.052.00	1.022.33	469.00			469.00	-54.12%	10.	-54.12%	10%				
Nissan	1.258.00	1.197.00	1.162.00	1.107.50	1.196.00	1.256.00	1.196.08	917.90			917.90	-23.26%	7.	-23.26%	10%				
Renault	92.45	91.91	82.15	73.17	78.10	89.86	84.61	68.44			68.44	-19.11%	6.	+7.00%	10%				
Tesla	250.38	262.16	254.99	253.19	228.10	214.31	243.86	212.28			212.28	-12.95%	4.	+7.00%	10%				
VW	208.75	205.80	177.95	167.10	99.19	97.46	159.38	108.30			108.30	-32.05%	8.	-32.05%	10%				

2016/06/30 időpontban megfigyelt érték (1)

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 100%-ban került meghatározásra.

6. Az Alap és az Alapkezelő által kezelt további alapok hozamadatai

az egyes alapok által 2016/06/30-ig elért hozamok	referencia-index	nominális		évesített hozamok										
		3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított				
		2015	2014	2013	2012	2011								
CIB Hozamvédett Betét Alap	-	0.11%	0.21%	0.46%	0.85%	1.45%	2.46%	3.18%	4.92%	0.81%	1.73%	3.97%	6.62%	5.27%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	-	0.14%	0.25%	0.50%	0.52%	0.65%	1.07%	1.40%	1.90%	0.48%	0.71%	1.54%	2.71%	2.45%
CIB Pénzpiaci Alap	100% RMAX index	0.14%	0.09%	0.53%	0.79%	1.54%	2.64%	3.17%	6.11%	0.92%	1.70%	4.25%	7.40%	4.49%
CIB Relax Alap	100% RMAX index	0.19%	0.01%	-	-	-	-	-	0.46%	-	-	-	-	-
CIB Euró Relax Alap	100% EONIA TR	0.07%	-0.05%	-	-	-	-	-	0.37%	-	-	-	-	-
CIB Algoritmus Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-4.74%	-2.31%	-0.34%	0.66%	0.28%	0.24%	-1.70%	-0.54%	0.43%	6.35%	-
CIB Kötvény Plusz Vegyes Alap	100% RMAX index	-	-	0.86%	-	-	-	-	-0.39%	-	-	-	-	-
CIB Balance Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-4.16%	-	-	-	-	-0.34%	-6.20%	-	-	-	-
CIB Euró Balance Vegyes Alapok Alapja	100% EONIA TR	-	-	-5.40%	-	-	-	-	-5.75%	-	-	-	-	-
CIB Reflex Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-1.89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Kincsem Kötvény Alap	100% MAX index	-	-	5.35%	4.29%	6.57%	8.27%	7.53%	7.99%	2.43%	10.18%	8.10%	21.49%	-0.32%
CIB Ingatlan Alapok Alapja	100% BIX index	-	-	-0.06%	0.35%	0.90%	1.24%	-0.15%	1.34%	0.34%	1.33%	3.10%	-3.21%	-5.06%
CIB Közép-európai Részvény Alap	90%CETOP20+10%	-	-	-16.80%	-7.80%	-1.63%	-0.51%	-4.13%	3.19%	-3.96%	-1.38%	-4.89%	17.32%	-16.59%
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	90%MSCIW+10%ZM	-	-	-3.98%	0.66%	6.71%	9.67%	6.37%	2.59%	5.16%	3.75%	24.69%	13.32%	-6.33%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	90%MSCIEM+10%Z	-	-	-11.28%	-5.55%	-0.05%	0.48%	-3.25%	-0.76%	-9.42%	-1.17%	-3.77%	16.00%	-17.49%
CIB Indexkövető Részvény Alap	100% BUX index	-	-	17.15%	15.93%	8.65%	8.10%	0.40%	4.45%	39.10%	-12.35%	-0.16%	2.97%	-22.21%
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90%DBLCDBCT+10	-	-	-13.04%	-19.87%	-12.53%	-9.48%	-9.56%	-4.73%	-20.91%	-25.10%	-5.56%	4.29%	-0.95%
CIB Dupla Profit Tőkevédett Alap	-	-	-	-5.41%	-1.96%	-1.31%	1.01%	0.92%	0.30%	-4.72%	2.61%	0.58%	11.12%	-5.61%
CIB Tiszta Amerika Származtatott Alap	-	-	-	0.17%	2.83%	-	-	-	6.02%	1.20%	11.36%	-	-	-
CIB WebWílág Származtatott Alap	-	-	-	-5.73%	-0.30%	-	-	-	1.39%	9.26%	-	-	-	-
CIB Triplató Származtatott Alap	-	-	-	-1.07%	0.51%	-	-	-	0.86%	-2.06%	-	-	-	-
CIB Biztos Pont Származtatott Alap	-	-	-	1.38%	-	-	-	-	0.31%	-	-	-	-	-
CIB Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	5.59%	1.66%	-	-	-	3.64%	13.71%	-	-	-	-
CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-3.25%	-2.47%	-	-	-	0.01%	-1.22%	0.64%	-	-	-
CIB Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	0.94%	-	-	-	-	0.48%	-0.99%	-	-	-	-
CIB Autógyártók Származtatott Alapja	-	-	-	2.71%	-	-	-	-	2.97%	-	-	-	-	-
CIB WebWílág 2 Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.27%	-	-	-	-	-
CIB Világmárkák Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.42%	-	-	-	-	-
CIB Szabadidő Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	0.92%	-	-	-	-	-
CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.71%	-	-	-	-	-
CIB Euró Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	3.76%	1.28%	-	-	-	1.54%	8.03%	-	-	-	-
CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-0.47%	-0.80%	-	-	-	0.03%	0.49%	0.00%	-	-	-
CIB Euró Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	0.18%	-	-	-	-	-0.42%	-2.01%	-	-	-	-
CIB Euró Autógyártók Származtatott Alapja	-	-	-	0.38%	-	-	-	-	-0.05%	-	-	-	-	-
CIB Euró WebWílág 2 Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.71%	-	-	-	-	-
CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.31%	-	-	-	-	-
az egyes alapok referencia-indexei által 2016/06/30-ig elért hozamok	referencia-index	nominális		évesített hozamok										
		3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított				
		2015	2014	2013	2012	2011								
CIB Hozamvédett Betét Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Pénzpiaci Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Pénzpiaci Alap	100% RMAX index	0.24%	0.45%	0.96%	1.65%	2.60%	3.78%	4.26%	5.60%	1.50%	3.31%	5.71%	8.52%	5.17%
CIB Relax Alap	100% RMAX index	0.24%	0.45%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Relax Alap	100% EONIA TR	-0.08%	-0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Algoritmus Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	0.96%	1.65%	2.60%	3.78%	4.26%	4.34%	1.50%	3.31%	5.71%	8.52%	-
CIB Kötvény Plusz Vegyes Alap	100% RMAX index	-	-	0.96%	-	-	-	-	1.30%	-	-	-	-	-
CIB Balance Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	0.96%	-	-	-	-	1.30%	1.50%	-	-	-	-
CIB Euro Balance Vegyes Alapok Alapja	100% EONIA TR	-	-	-0.22%	-	-	-	-	-0.22%	-	-	-	-	-
CIB Reflex Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Kincsem Kötvény Alap	100% MAX index	-	-	6.40%	6.10%	8.69%	10.20%	9.15%	5.19%	4.48%	12.58%	10.03%	21.90%	1.64%
CIB Ingatlan Alapok Alapja	100% BIX index	-	-	7.44%	6.14%	5.47%	4.52%	4.54%	5.10%	3.76%	4.68%	3.85%	1.86%	4.99%
CIB Közép-európai Részvény Alap	90%CETOP20+10%	-	-	-17.16%	-7.72%	-1.87%	-1.14%	-4.53%	-	-4.26%	-0.59%	-5.58%	15.14%	-17.16%
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	90%MSCIW+10%ZM	-	-	-2.49%	1.25%	7.05%	9.00%	5.90%	-	4.28%	2.92%	23.03%	11.80%	-6.16%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok	90%MSCIEM+10%Z	-	-	-11.16%	-6.46%	-0.98%	-0.50%	-3.77%	0.18%	-9.52%	-3.88%	-3.97%	14.47%	-17.93%
CIB Indexkövető Részvény Alap	100% BUX index	-	-	20.19%	18.92%	11.40%	10.98%	3.01%	7.32%	43.81%	-10.40%	2.15%	7.06%	-20.41%
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90%DBLCDBCT+10	-	-	-12.24%	-18.12%	-10.70%	-8.31%	-8.46%	-	-19.10%	-23.91%	-5.19%	4.32%	-1.42%
CIB Dupla Profit Tőkevédett Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Tiszta Amerika Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB WebWílág Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Triplató Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Biztos Pont Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Autógyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB WebWílág 2 Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Világmárkák Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Szabadidő Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Autógyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró WebWílág 2 Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A CIB Hozamvédett Betét Alap, CIB Euró Pénzpiaci Alap, CIB Dupla Profit Tőkevédett Alap, CIB Euró Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Tiszta Amerika Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Élmezőny Plusz Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Euró Élmezőny Plusz Tőkevédett Származtatott Alap, CIB WebWílág Tőkevédett Származtatott Alap, CIB WebWílág 2 Tőkevédett Származtatott Alap , CIB Euró WebWílág 2 Tőkevédett Származtatott Alap , CIB Triplatóp Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Szabadidő Származtatott Alap, CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap esetében nem került sor referencia-index meghatározására. Az Alap portfóliójában lévő elemek értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában Az Alap portfóliójában lévő elemek értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor hozamot realizálnak. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten és folyószámlán elért kamathoz, illetve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az adó mértéke az éves jelentés készítésének időpontjában 16%. A 2006. augusztus 31-e előtt vásárolt befektetési jegyek mentesülnek a kamatadó hatálya alól. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes társasági adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alap Magyarországon nem adóalany, befektetéseit után forrásadót nem fizet, illetve nem igényelhet vissza. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. Az éves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek, úgy mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az éves jelentésben szereplő múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni hozamára nézve. Az egyes alapok hozamadatai az adott alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra, felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolja az Alap által elért eredményt. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison). Az Alap Tájékoztatója és kezelési szabályzata megtekinthető a www.cibalap.hu és a www.cib.hu honlapokon, valamint díjmentesen átvehető a forgalmazási helyeken.