



**CIB EURÓ REFLEX VEGYES ALAPOK ALAPJA**

## **Féléves jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2018**

# 1. Alapadatok

---

## 1.1. A CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Alapja

Megnevezése:	CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Alapja (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt az Alap befektetési jegyei a kezelési szabályzatban foglalt szabályok szerint megvásárolhatók, illetve visszaválthatók
Az Alap futamideje:	az Alap 2017/10/24-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	hagyományos, dinamikus vegyes, 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. fiókjai és internetes kereskedési rendszere
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

## 1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Nagy Zsuzsanna (Kamarai tagsági szám: MKVK-005421) KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	H-1134 Budapest, Váci út 31.

## 2. A befektetési eszközállomány összetétele

### Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T nap)	2017.12.29		2018.06.29	
Saját tőke	9 426 931,18 EUR		12 904 866,14 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01000791		0,00969291	
Darabszám	941 948 378 db		1 331 371 723 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	85,99%	100,00%	85,99%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	EUR		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje	EUR		EUR	
EUR	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Epsilon Fund Q-Flexible I Fund	2 696 865,00 EUR	28,61%	4 137 344,10 EUR	32,06%
Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z Fund	2 690 924,25 EUR	28,55%	4 188 821,00 EUR	32,46%
Eurizon EasyFund Flexible Beta Total Return Z Fund	2 669 173,20 EUR	28,31%	4 072 259,40 EUR	31,56%
Folyószámla (EUR)	1 321 146,73 EUR	14,01%	-	-
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	21 420,72 EUR	0,23%	71 146,90 EUR	0,55%
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	21 420,72 EUR	0,23%	71 146,90 EUR	0,55%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	9 448 351,90 EUR	100,00%	12 976 013,04 EUR	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz	1 321 146,73 EUR	13,98%	561 668,16 EUR	4,33%
II/2. Egyéb követelés	70 242,72 EUR	0,74%	15 920,38 EUR	0,12%
II/3. Lekötött bankbetétek	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4. Átruházható értékpapírok	8 056 962,45 EUR	85,27%	12 398 424,50 EUR	95,55%
II/4.1. Állampapírok	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.1.1. Kötvények	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.3. Részvények	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek	8 056 962,45 EUR	85,27%	12 398 424,50 EUR	95,55%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	8 056 962,45 EUR	85,27%	12 398 424,50 EUR	95,55%
II/5. Származékos ügyletek	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/5.1. Határidős	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/5.1.1. Futures	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/5.1.2. Forward	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/5.2. Opció ügyletek	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
Bruttó eszközérték	9 448 351,90 EUR	100,00%	12 976 013,04 EUR	100,00%
Nettó eszközérték	9 426 931,18 EUR	99,77%	12 904 866,14 EUR	99,45%

\* 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 üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

### 3. Az Alap forgalmi adatai

#### 3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2017. december 29.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2018. június 29.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	941 948 378 db		1 331 371 723 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		494 857 057 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		105 433 712 db	
tőkeszámla növekedése		4 948 128,44 EUR	
tőkeszámla csökkenése		1 046 529,57 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	9 426 931,18 EUR		12 904 866,14 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01000791		0,00969291

#### 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
2016/12/30	-	-
2017/01/31	-	-
2017/02/28	-	-
2017/03/31	-	-
2017/04/28	-	-
2017/05/31	-	-
2017/06/30	-	-
2017/07/31	-	-
2017/08/31	-	-
2017/09/29	-	-
2017/10/31	6 532 777,38 EUR	0,00999592
2017/11/30	8 369 130,48 EUR	0,00997031
2017/12/29	9 426 931,18 EUR	0,01000791
2018/01/31	11 218 779,66 EUR	0,01014024
2018/02/28	12 153 755,27 EUR	0,00996165
2018/03/29	12 419 060,25 EUR	0,00974685
2018/04/27	13 173 348,57 EUR	0,00990249
2018/05/31	13 045 596,02 EUR	0,00979009
2018/06/29	12 904 866,14 EUR	0,00969291



A CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Euró Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap, CIB Euró Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap, CIB WebWilág 2 Származtatott Alap, CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap, CIB Világmarkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmarkák Származtatott Alapja, CIB Szabadidő Származtatott Alap, CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap, CIB Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja, CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja, CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja, CIB Édességek Származtatott Alapja, CIB Ipar 4.0 Tőkevédett 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 az Alapkezelő 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 vételre kerül 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 hozamai 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 betétben, takarékbetétben 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 a féléves jelentés készítésének időpontjában 15%. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alap Magyarországon nem adóalany, befektetése 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](http://www.cibalap.hu) és a [www.cib.hu](http://www.cib.hu) honlapokon, valamint díjmentesen átvehető a forgalmazási helyeken.