



## **CIB FEJLETT RÉSZVÉNYPIACI ALAPOK ALAPJA**

### **Féléves jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2018**

## 1. Alapadatok

### 1.1. A CIB Fejlett Részvénytársasági Alapok Alapja

|                     |   |
|---------------------|---|
| Megnevezése:        | CIB Fejlett Részvénytársasági 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 1999/05/03-tól kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat   |
| Besorolása:         | hagyományos, részvényalap, 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.            |
| Neve:      | Concorde Értékpapír Zrt.                   |
| Székhelye: | H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.            |
| Neve:      | ERSTE Befektetési Zrt.                     |
| Székhelye: | H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.        |

### 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. k fiókjai és internetes kereskedési rendszere |
| Székhelye: | H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.                             |
| Neve:      | Concorde Értékpapír Zrt.                                    |
| Székhelye: | H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.                             |
| Neve:      | ERSTE Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere     |
| Székhelye: | H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.                         |

### 1.6. A könyvvizsgáló

|            |  |
|------------|--|
| Neve:      | Nagy Zsuzsanna (Kamarai tagsági szám: MKVK-005421)<br>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. forgalmazás-elszámolási nap)  | 2017.12.29                          |                                     | 2018.06.29                          |                                   |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Saját tőke   | 7 301 510 921 HUF                   |                                     | 6 847 171 659 HUF                   |                                   |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték  | "HUF-A" sorozat<br>1,74880423       | "HUF-I" sorozat<br>1,05264558       | "HUF-A" sorozat<br>1,87635284       | "HUF-I" sorozat<br>1,14076910     |
| Darabszám  | "HUF-A" sorozat<br>3 390 237 165 db | "HUF-I" sorozat<br>1 304 000 000 db | "HUF-A" sorozat<br>3 303 419 073 db | "HUF-I" sorozat<br>568 732 000 db |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*                                  | Kötelezettség módszer               | Bruttó módszer                      | Kötelezettség módszer               | Bruttó módszer                    |
| Tényleges  | 100,00%                             | 91,60%                              | 100,00%                             | 89,53%                            |
| Maximális  | 150,00%                             | 150,00%                             | 150,00%                             | 150,00%                           |
| Alap devizaneme  | HUF                                 |                                     | HUF                                 |                                   |
| Devizakitérttség fedezettségi szintje  |                                     |                                     |                                     |                                   |
| EUR  | 0,00%                               |                                     | 0,00%                               |                                   |
| USD  | 0,00%                               |                                     | 0,00%                               |                                   |
| HUF  | 0,00%                               |                                     | 0,00%                               |                                   |
| Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya |                                     |                                     |                                     |                                   |
| iShares Russell 1000 Index Fund  | 1 101 587 199 HUF                   | 15,09%                              | 1 077 688 417 HUF                   | 15,74%                            |
| iShares S&P 500 Index Fund   | 1 104 294 224 HUF                   | 15,12%                              | 867 975 763 HUF                     | 12,68%                            |
| SPDR S&P 500 ETF Trust   | 1 059 030 457 HUF                   | 14,50%                              | 1 173 238 792 HUF                   | 17,13%                            |
| Folyószámla (HUF, USD)   | -                                   | -                                   | 717 093 956 HUF                     | 10,47%                            |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya                                      | 35 659 329 HUF                      | 0,49%                               | 33 577 067 HUF                      | 0,49%                             |
| I/1. Hitelállomány   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| I/2. Egyéb kötelezettségek   | 35 659 329 HUF                      | 0,49%                               | 33 577 067 HUF                      | 0,49%                             |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya   | 7 337 170 250 HUF                   | 100,00%                             | 6 880 748 726 HUF                   | 100,00%                           |
| II/1. Folyószámla, készpénz  | 613 456 361 HUF                     | 8,36%                               | 717 093 956 HUF                     | 10,42%                            |
| II/2. Egyéb követelés  | 24 847 379 HUF                      | 0,34%                               | 11 772 560 HUF                      | 0,17%                             |
| II/3. Lekötött bankbetétek   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II/4. Átruházható értékpapírok   | 6 698 866 510 HUF                   | 91,30%                              | 6 151 882 210 HUF                   | 89,41%                            |
| II/4.1. Állampapírok   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II/4.1.1. Kötvények  | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| 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   | 6 698 866 510 HUF                   | 91,30%                              | 6 151 882 210 HUF                   | 89,41%                            |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett  | 6 698 866 510 HUF                   | 91,30%                              | 6 151 882 210 HUF                   | 89,41%                            |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II/5. Származékos ügyletek   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| 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   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II/5.2.1. Tőzsdői opciók   | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók  | 0 HUF                               | 0,00%                               | 0 HUF                               | 0,00%                             |
| 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   | 7 337 170 250 HUF                   | 100,00%                             | 6 880 748 726 HUF                   | 100,00%                           |
| Nettó eszközérték  | 7 301 510 921 HUF                   | 99,51%                              | 6 847 171 659 HUF                   | 99,51%                            |

\* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitérttségének számítását a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitérttségét 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 kitérttség) 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, tőkeáttételel 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

Az Alap "HUF-A" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000702584) esetében:

|  | Előző tájékoztatási időszak végén<br>(2017. december 29.) | Tájékoztatási időszakban | Tájékoztatási időszak végén<br>(2018. június 29.) |
|--|---|--------------------------|---|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma   | 3 390 237 165 db  |                          | 3 303 419 073 db                                  |
| eladott befektetési jegyek darabszáma            |   | 1 079 392 038 db         |   |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma      |   | 1 166 210 130 db         |   |
| tőkeszámla növekedése                            |   | 1 910 208 724 HUF        |   |
| tőkeszámla csökkenése                            |   | 2 076 433 187 HUF        |   |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke       | 5 928 861 091 HUF   |                          | 6 198 379 769 HUF                                 |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 1,74880423  |                          | 1,87635284  |

Az Alap "HUF-I" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000716907) esetében:

|  | Előző tájékoztatási időszak végén<br>(2017. december 29.) | Tájékoztatási időszakban | Tájékoztatási időszak végén<br>(2018. június 29.) |
|--|---|--------------------------|---|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma   | 1 304 000 000 db  |                          | 568 732 000 db                                    |
| eladott befektetési jegyek darabszáma            |   | 0 db                     |   |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma      |   | 735 268 000 db           |   |
| tőkeszámla növekedése                            |   | 0 HUF                    |   |
| tőkeszámla csökkenése                            |   | 826 417 269 HUF          |   |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke       | 1 372 649 830 HUF   |                          | 648 791 890 HUF                                   |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 1,05264558  |                          | 1,14076910  |

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

|            | az Alap saját tőkéje<br>("HUF-A" sorozat) | egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték ("HUF-<br>A" sorozat) | az Alap saját tőkéje<br>("HUF-I" sorozat) | egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték ("HUF-I"<br>sorozat) |
|------------|---|--|---|---|
| 2016/12/30 | 5 427 119 007 HUF                         | 1,6731   | -   | -   |
| 2017/01/31 | 5 594 796 556 HUF                         | 1,6898   | -   | -   |
| 2017/02/28 | 5 598 550 499 HUF                         | 1,7289   | -   | -   |
| 2017/03/31 | 5 860 680 127 HUF                         | 1,7332   | -   | -   |
| 2017/04/28 | 5 973 047 848 HUF                         | 1,7370   | -   | -   |
| 2017/05/31 | 6 040 131 654 HUF                         | 1,7084   | -   | -   |
| 2017/06/30 | 6 052 697 547 HUF                         | 1,6866   | -   | -   |
| 2017/07/31 | 5 980 571 069 HUF                         | 1,6541   | -   | -   |
| 2017/08/31 | 5 874 004 036 HUF                         | 1,6402   | -   | -   |
| 2017/09/29 | 6 129 489 400 HUF                         | 1,7082   | 1 332 012 646 HUF                         | 1,0215  |
| 2017/10/31 | 6 258 147 999 HUF                         | 1,7585   | 1 375 675 236 HUF                         | 1,0550  |
| 2017/11/30 | 6 084 139 165 HUF                         | 1,7656   | 1 383 540 606 HUF                         | 1,0610  |
| 2017/12/29 | 5 928 861 091 HUF                         | 1,7488   | 1 372 649 830 HUF                         | 1,0526  |
| 2018/01/31 | 6 041 366 926 HUF                         | 1,7686   | 1 390 699 156 HUF                         | 1,0665  |
| 2018/02/28 | 6 046 016 097 HUF                         | 1,7435   | 1 373 102 471 HUF                         | 1,0530  |
| 2018/03/29 | 6 008 697 346 HUF                         | 1,6910   | 1 313 016 664 HUF                         | 1,0231  |
| 2018/04/27 | 6 105 139 372 HUF                         | 1,7417   | 1 354 442 230 HUF                         | 1,0553  |
| 2018/05/31 | 5 969 669 949 HUF                         | 1,8232   | 1 372 275 885 HUF                         | 1,1067  |
| 2018/06/29 | 6 198 379 769 HUF                         | 1,8764   | 648 791 890 HUF                           | 1,1408  |



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 értékpapirokból, 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 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 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.