



**CIB ALAPKEZELŐ**

**CIB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA**

## **Féléves jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2018**

# 1. Alapadatok

---

## 1.1. A CIB Nyersanyag Alapok Alapja

**Megnevezése:** CIB Nyersanyag 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 2006/06/12-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat  
**Besorolása:** speciális, árupiaci alap, 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:** 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:** 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)  
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	2 770 270 775 HUF		2 486 874 739 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,5877		0,6690	
Darabszám	4 714 101 101 db		3 717 550 099 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	90,50%	100,00%	90,09%
Maximális	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje				
USD	0,00%		0,00%	
HUF	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfóliójában belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund	1 776 652 112 HUF	64,13%	2 153 164 604 HUF	86,58%
PowerShares DB Energy Fund	451 993 076 HUF	16,32%	-	-
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	15 519 749 HUF	0,56%	36 703 598 HUF	1,45%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	15 519 749 HUF	0,56%	36 703 598 HUF	1,45%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	2 785 790 524 HUF	100,00%	2 523 578 337 HUF	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz	263 138 987 HUF	9,45%	246 333 750 HUF	9,76%
II/2. Egyéb követelés	1 250 000 HUF	0,04%	121 312 HUF	0,00%
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	2 521 401 537 HUF	90,51%	2 277 123 275 HUF	90,23%
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	2 521 401 537 HUF	90,51%	2 277 123 275 HUF	90,23%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	2 521 401 537 HUF	90,51%	2 277 123 275 HUF	90,23%
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. Tőzsdei 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	2 785 790 524 HUF	100,00%	2 523 578 337 HUF	100,00%
Nettó eszközérték	2 770 270 775 HUF	99,44%	2 486 874 739 HUF	98,55%

\* 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 (2017. december 29.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2018. június 29.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	4 714 101 101 db		3 717 550 099 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		801 985 702 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		1 798 536 704 db	
tőkeszámla növekedése		503 579 213 HUF	
tőkeszámla csökkenése		1 127 638 619 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	2 770 270 775 HUF		2 486 874 739 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,5877		0,6690

#### 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	4 822 851 523 HUF	0,9706
2011/12/30	5 067 026 264 HUF	0,9455
2012/12/28	4 137 121 486 HUF	0,9874
2013/12/30	2 129 322 686 HUF	0,9322
2014/12/30	1 345 233 419 HUF	0,6982
2015/12/30	1 649 802 544 HUF	0,5522
2016/12/30	2 586 567 395 HUF	0,6431
2017/01/31	2 678 165 122 HUF	0,6303
2017/02/28	2 638 096 576 HUF	0,6280
2017/03/31	2 663 043 478 HUF	0,6073
2017/04/28	2 705 824 539 HUF	0,5870
2017/05/31	2 992 265 938 HUF	0,5598
2017/06/30	3 058 599 318 HUF	0,5453
2017/07/31	3 131 297 852 HUF	0,5430
2017/08/31	3 138 731 794 HUF	0,5397
2017/09/29	3 163 955 710 HUF	0,5612
2017/10/31	3 223 671 198 HUF	0,5899
2017/11/30	2 856 873 094 HUF	0,5853
2017/12/29	2 770 270 775 HUF	0,5877
2018/01/31	2 756 002 208 HUF	0,5827
2018/02/28	2 707 542 692 HUF	0,5813
2018/03/29	2 654 059 546 HUF	0,5862
2018/04/27	2 651 046 103 HUF	0,6127
2018/05/31	2 530 435 126 HUF	0,6595
2018/06/29	2 486 874 739 HUF	0,6690

## 4. Az Alap és az Alapkezelő által kezelt további alapok hozamadatai

az egyes alapok által 2018/06/29-ig elért hozamok	referencia-index	nominális		évesített hozamok																
		3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	10 év	indulástól mért	naplári évre számított									
		2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008									
CIB Hozamvédelet Betét Alap "HUF-A" sorozat	-	0,04%	0,12%	0,34%	0,28%	0,34%	0,56%	0,98%	3,61%	4,21%	0,29%	0,35%	0,81%	1,73%	3,97%	6,62%	5,27%	4,71%	8,42%	7,70%
CIB Pénzpiaci Alap	-	0,06%	0,06%	0,01%	0,25%	0,34%	0,52%	1,03%	3,75%	5,44%	-0,04%	0,57%	0,92%	1,70%	4,25%	7,53%	4,49%	4,57%	9,36%	6,81%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	100% RMAX index	0,08%	0,14%	0,21%	0,29%	0,36%	0,41%	0,51%	1,40%	1,65%	0,15%	0,54%	0,48%	0,71%	1,54%	2,71%	2,45%	1,50%	1,67%	3,96%
CIB Dollár Megtakarítási Alap	-	0,23%	0,28%	0,79%	-	-	-	-	-	1,00%	1,56%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Relax Alap	100% RMAX index	-	-	-0,60%	0,31%	-	-	-	-	0,35%	0,47%	0,91%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Relax Alap	100% EONIA TR	-	-	-0,39%	0,29%	-	-	-	-	0,13%	0,39%	0,62%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Algoritmus Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	1,68%	2,57%	0,08%	0,10%	0,82%	-	0,88%	3,19%	1,68%	-1,70%	-0,54%	0,43%	6,50%	-	-	-	-
CIB Kötvény Plusz Vegyes Alap	100% RMAX index	-	-	-1,15%	0,83%	0,84%	-	-	-	0,37%	1,98%	2,21%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Balance Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	1,94%	3,02%	0,57%	-	-	-	1,54%	4,24%	4,14%	-6,20%	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Balance Vegyes Alapok Alapja	100% EONIA TR	-	-	1,09%	2,11%	-0,46%	-	-	-	-0,62%	3,62%	2,65%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Reflex Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-0,98%	3,12%	-	-	-	-	3,62%	4,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Reflex Alapok Alapja	100% EONIA TR	-0,55%	-3,15%	-	-	-	-	-	-	-3,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Talentum Totál Retum Alapok Alapja	-	-	-	-2,72%	-	-	-	-	-	-1,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Talentum Totál Retum Alapok Alapja	-	-2,00%	-3,46%	-	-	-	-	-	-	-3,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Kincsem Kötvény Alap	100% MAX index	-	-	-1,24%	1,04%	2,46%	2,65%	4,47%	6,02%	7,31%	4,67%	5,16%	2,43%	10,18%	8,10%	21,49%	-0,32%	5,36%	7,36%	-3,06%
CIB Középeurópai Részvény Alap "HUF-A" sorozat	90% CETOP20+10% ZMAX index	-	-	3,10%	14,90%	3,18%	2,92%	4,52%	0,81%	4,29%	20,91%	3,43%	-3,96%	-1,38%	-4,89%	17,32%	-16,72%	16,76%	-4,89%	-1,38%
CIB Fundamentum Részvény Alap	15% BUX index +	-0,36%	-2,69%	-	-	-	-	-	-	-2,82%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja "HUF-A" sorozat	90% MSCWI+10% ZM AX index	-	-	11,25%	9,94%	5,09%	5,20%	8,12%	6,66%	3,33%	4,52%	5,97%	5,16%	3,75%	24,69%	12,83%	-6,17%	9,62%	42,13%	-40,35%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	90% MSCIEI+10% Z	-	-	6,86%	8,38%	1,39%	1,18%	3,27%	1,02%	0,95%	13,20%	10,35%	-9,42%	-1,17%	-3,77%	15,86%	-17,91%	16,99%	67,36%	-
CIB Indexkövető Részvény Alap	100% BUX index	-	-	-2,22%	12,07%	13,74%	13,98%	9,86%	2,94%	5,52%	15,63%	30,02%	39,10%	-12,35%	-0,16%	4,74%	-22,32%	-1,85%	68,75%	-53,58%
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90% DBLDBCT+10	-	-	22,68%	4,37%	-1,79%	-8,55%	-6,01%	-7,46%	-3,28%	-8,61%	16,46%	-20,91%	-25,10%	-5,56%	4,43%	-2,59%	10,93%	18,37%	-31,56%
CIB Arany Alapok Alapja	-	-5,86%	-5,51%	-	-	-	-	-	-	-7,23%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Biztos Pont Származtatott Alap	-	-	-	-1,82%	0,29%	0,65%	-	-	-	-	-0,43%	2,97%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-5,17%	-1,58%	-2,14%	-2,03%	-	-	-	-1,55%	-3,41%	-1,22%	0,64%	-	-	-	-	-	-
CIB Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	-0,25%	1,18%	1,10%	-	-	-	-	1,40%	2,83%	-0,99%	-	-	-	-	-	-	-
CIB Autógyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-2,67%	-0,41%	0,62%	-	-	-	-	0,41%	2,37%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB WebVilág 2 Származtatott Alap	-	-	-	-3,56%	1,99%	-	-	-	-	-	-0,67%	0,80%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Világmarkák Származtatott Alapja	-	-	-	12,67%	7,93%	-	-	-	-	-	7,04%	0,82%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Ázsiai Részvény Származtatott Alap	-	-	-	-3,27%	-	-	-	-	-	-	-2,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Szabadidő Származtatott Alap	-	-	-	0,17%	0,21%	-	-	-	-	-	1,42%	0,77%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap	-	-	-	-6,09%	-1,88%	-	-	-	-	-	-1,43%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja	-	-	-	14,00%	-	-	-	-	-	-	-2,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap	-	-	-	-2,46%	-	-	-	-	-	-	-1,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Edessegek Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Ipar 4.0 Tőkevédelet Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-4,17%	-1,53%	-1,17%	-1,16%	-	-	-	-1,52%	-2,57%	0,49%	0,00%	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	0,96%	1,37%	0,97%	-	-	-	-	1,73%	1,37%	-2,01%	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Autógyártók Származtatott Alapja	-	-	-	0,23%	0,19%	0,25%	-	-	-	-	0,06%	-0,23%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró WebVilág 2 Származtatott Alap	-	-	-	4,77%	1,84%	-	-	-	-	-	-0,89%	-1,33%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Világmarkák Származtatott Alapja	-	-	-	14,42%	7,79%	-	-	-	-	-	6,89%	-1,93%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap	-	-	-	-2,05%	-	-	-	-	-	-	-2,91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap	-	-	-	-1,47%	-	-	-	-	-	-	-1,40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
az egyes alapok referencia-indexei által 2018/06/29-ig elért hozamok	referencia-index	nominális		évesített hozamok																
		3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	10 év	indulástól mért	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
CIB Hozamvédelet Betét Alap "HUF-A" sorozat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Pénzpiaci Alap	100% RMAX index	-0,20%	-0,20%	-0,11%	0,38%	0,58%	1,01%	1,71%	4,62%	5,01%	0,20%	1,22%	1,50%	3,31%	5,71%	8,52%	5,18%	5,53%	10,79%	8,43%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Dollár Megtakarítási Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Relax Alap	100% RMAX index	-	-	-0,11%	0,38%	-	-	-	-	0,50%	0,20%	1,22%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Relax Alap	100% EONIA TR	-	-	-0,36%	-0,36%	-	-	-	-	-0,31%	-0,36%	-0,32%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Algoritmus Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-0,11%	0,38%	-	-	-	-	3,23%	0,20%	1,22%	1,50%	3,31%	5,71%	8,52%	-	-	-	-
CIB Kötvény Plusz Vegyes Alap	100% RMAX index	-	-	-0,11%	0,38%	-	-	-	-	0,73%	0,20%	1,22%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Balance Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-0,11%	0,38%	-	-	-	-	0,78%	0,20%	1,22%	1,50%	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Balance Vegyes Alapok Alapja	100% EONIA TR	-	-	-0,36%	-0,36%	-	-	-	-	-0,30%	-0,36%	-0,32%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Reflex Vegyes Alapok Alapja	100% RMAX index	-0,20%	-0,20%	-0,11%	0,38%	-	-	-	-	0,53%	0,20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Reflex Alapok Alapja	100% EONIA TR	-0,09%	-0,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Talentum Totál Retum Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Talentum Totál Retum Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Kincsem Kötvény Alap	100% MAX index	-	-	-0,46%	2,41%	3,72%	4,24%	6,15%	8,29%	4,85%	6,41%	6,73%	4,48%	12,58%	10,03%	21,90%	1,65%	6,40%	14,14%	2,58%
CIB Középeurópai Részvény Alap "HUF-A" sorozat	90% CETOP+10% ZM AX index	-	-	2,96%	14,24%	2,52%	2,56%	4,33%	-0,05%	-	20,58%	3,54%	-4,26%	-0,59%	-5,58%	15,14%	-17,20%	15,53%	34,54%	-40,82%
CIB Fundamentum Részvény Alap	15%BUX+35%WIG20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja "HUF-A" sorozat	90% MSCWI+10% ZM AX index	-	-	14,11%	12,82%	7,65%	11,58%	13,81%	12,55%	-	7,09%	8,61%	4,28%	2,92%	23,03%	11,80%	-6,17%	9,28%	25,39%	-44,13%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	90% MSCIEI+10% Z	-	-	11,41%	13,85%	5,03%	7,83%	9,02%	8,54%	-1,76%	18,78%	13,15%	-4,26%	-0,59%	-5,58%	15,14%	-17,98%	15,40%	67,06%	-
CIB Indexkövető Részvény Alap	100% BUX index	-	-	2,62%	17,15%	18,15%	18,05%	13,69%	5,89%	8,18%	23,04%	33,79%	43,81%	-10,40%	2,15%	7,06%	-20,46%	0,47%	73,40%	-53,19%
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90% DBLDBCT+10	-	-	25,90%	7,35%	0,27%	-2,87%	-1,												

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 WebWílág 2 Származtatott Alap, CIB Euró WebWílág 2 Származtatott Alap, CIB Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmárkák 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 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 betétlen, takarékbetétlen 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, befektetései 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 kitévővel, 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.