



CIB BALANCE VEGYES ALAPOK ALAPJA

féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Vezető forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2018

1. Alapadatok

1.1. A CIB Balance Vegyes Alapok Alapja

Megnevezése: CIB Balance 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 2014/12/15-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása: hagyományos, kiegyensúlyozott 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: Rózsai Rezső (Kamarai tagsági szám: MKVK-005879)
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 | 4 691 938 941 HUF | | 4 959 129 497 HUF | |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 1,0503 | | 1,0419 | |
| Darabszám | 4 467 251 142 db | | 4 759 819 892 db | |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke* | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges | 100,00% | 84,31% | 100,00% | 68,53% |
| Maximális | 150,00% | 150,00% | 150,00% | 150,00% |
| Alap devizaneme | HUF | | HUF | |
| Devizakitettség fedezettségi szintje | | | | |
| EUR | 97,01% | | 98,82% | |
| USD | 96,76% | | 100,12% | |
| HUF | 0,00% | | 0,00% | |
| Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő | | | | |
| Folyószámla (EUR) | 717 913 843 HUF | 15,30% | 1 602 644 662 HUF | 32,32% |
| db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF | 857 133 670 HUF | 18,27% | 521 682 994 HUF | 10,52% |
| iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF | - | - | 503 025 748 HUF | 10,14% |
| Eurizon EasyFund Bond EUR Long Term LTE Sub-fund Z | - | - | 597 983 122 HUF | 12,06% |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya | 69 552 784 HUF | 1,46% | 18 702 236 HUF | 0,38% |
| I/1. Hitelállomány | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| I/2. Egyéb kötelezettségek | 69 552 784 HUF | 1,46% | 18 702 236 HUF | 0,38% |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya | 4 761 491 725 HUF | 100,00% | 4 977 831 733 HUF | 100,00% |
| II/1. Folyószámla, készpénz | 867 850 906 HUF | 18,23% | 1 602 644 662 HUF | 32,20% |
| II/2. Egyéb követelés | 12 889 505 HUF | 0,27% | 9 726 913 HUF | 0,20% |
| 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 | 3 830 404 664 HUF | 80,45% | 3 508 769 698 HUF | 70,49% |
| 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 | 3 830 404 664 HUF | 80,45% | 3 508 769 698 HUF | 70,49% |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett | 3 244 115 724 HUF | 68,13% | 2 660 402 141 HUF | 53,44% |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli | 586 288 940 HUF | 12,31% | 848 367 557 HUF | 17,04% |
| II/5. Származékos ügyletek | 50 346 650 HUF | 1,06% | -143 309 540 HUF | -2,88% |
| II/5.1. Határidős | 50 346 650 HUF | 1,06% | -143 309 540 HUF | -2,88% |
| II/5.1.1. Futures | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/5.1.2. Forward | 50 346 650 HUF | 1,06% | -143 309 540 HUF | -2,88% |
| II/5.2. Opció ügyletek | 0 HUF | #REF! | 0 HUF | 0,00% |
| II/5.2.1. Tőzsdéi 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 | 4 761 491 725 HUF | 100,00% | 4 977 831 733 HUF | 100,00% |
| Nettó eszközérték | 4 691 938 941 HUF | 98,54% | 4 959 129 497 HUF | 99,62% |

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétségének számítását a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitétségét 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 kitétség) 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 | 4 467 251 142 db | | 4 759 819 892 db |
| eladott befektetési jegyek darabszáma | | 958 255 797 db | |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma | | 665 687 047 db | |
| tőkeszámla növekedése | | 1 007 295 886 HUF | |
| tőkeszámla csökkenése | | 699 489 636 HUF | |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke | 4 691 938 941 HUF | | 4 959 129 497 HUF |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 1,0503 | | 1,0419 |

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 |
|------------|----------------------|--------------------------------------|
| 2015/12/30 | 6 885 327 802 HUF | 0,9675 |
| 2016/12/30 | 5 599 089 988 HUF | 1,0076 |
| 2017/01/31 | 5 377 104 456 HUF | 1,0085 |
| 2017/02/28 | 5 341 876 655 HUF | 1,0218 |
| 2017/03/31 | 5 238 415 184 HUF | 1,0260 |
| 2017/04/28 | 5 200 851 084 HUF | 1,0276 |
| 2017/05/31 | 5 149 462 642 HUF | 1,0282 |
| 2017/06/30 | 5 017 049 225 HUF | 1,0221 |
| 2017/07/31 | 4 997 571 387 HUF | 1,0276 |
| 2017/08/31 | 4 953 905 289 HUF | 1,0281 |
| 2017/09/29 | 4 854 399 890 HUF | 1,0333 |
| 2017/10/31 | 4 851 215 452 HUF | 1,0450 |
| 2017/11/30 | 4 757 383 520 HUF | 1,0458 |
| 2017/12/29 | 4 691 938 941 HUF | 1,0503 |
| 2018/01/31 | 4 745 011 050 HUF | 1,0649 |
| 2018/02/28 | 4 699 185 169 HUF | 1,0465 |
| 2018/03/29 | 4 744 289 369 HUF | 1,0360 |
| 2018/04/27 | 4 804 333 934 HUF | 1,0466 |
| 2018/05/31 | 4 936 051 991 HUF | 1,0493 |
| 2018/06/29 | 4 959 129 497 HUF | 1,0419 |

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 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 és a www.cib.hu honlapokon, valamint díjmentesen átvehető a forgalmazási helyeken.