



CIB ALAPKEZELŐ

CIB EURÓ TALENTUM TOTAL RETURN ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Vezető forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2018

1. Alapadatok

1.1. A CIB Euró Talentum Total Return Alapok Alapja

Megnevezése:	CIB Euró Talentum Total Return 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 2017/05/15-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	speciális, abszolút hozamú, 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	16 476 613,69 EUR		14 822 890,21 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00998880		0,00964297	
Darabszám	1 649 508 095 db		1 537 170 082 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	85,66%	100,00%	95,02%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	EUR		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje				
USD	0,00%		100,48%	
JPY	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Folyószámla (EUR/USD)	2 362 933,66 EUR	14,34%	2 362 933,66 EUR	14,34%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	53 778,65 EUR	0,33%	50 793,61 EUR	0,34%
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	53 778,65 EUR	0,33%	50 793,61 EUR	0,34%
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	16 530 392,34 EUR	100,00%	14 873 683,82 EUR	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz	2 362 933,66 EUR	14,29%	729 289,36 EUR	4,90%
II/2. Egyéb követelés	2 971,70 EUR	0,02%	13 399,50 EUR	0,09%
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	14 164 486,98 EUR	85,69%	14 162 719,96 EUR	95,22%
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	14 164 486,98 EUR	85,69%	14 162 719,96 EUR	95,22%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,00%	0,00 EUR	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	14 164 486,98 EUR	85,69%	14 162 719,96 EUR	95,22%
II/5. Származékos ügyletek	0,00 EUR	0,00%	-31 725,00 EUR	-0,21%
II/5.1. Határidős	0,00 EUR	0,00%	-31 725,00 EUR	-0,21%
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%	-31 725,00 EUR	-0,21%
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	16 530 392,34 EUR	100,00%	14 873 683,82 EUR	100,00%
Nettó eszközérték	16 476 613,69 EUR	99,67%	14 822 890,21 EUR	99,66%

* 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, tőkeáttétel 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	1 649 508 095 db		1 537 170 082 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		42 349 314 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		154 687 327 db	
tőkeszámla növekedése		421 994,62 EUR	
tőkeszámla csökkenése		1 523 841,33 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	16 476 613,69 EUR		14 822 890,21 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00998880		0,00964297

3.2. A tájékoztatási időszakban az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása havi illetve éves 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	14 011 763,89 EUR	0,00997625
2017/06/30	15 161 003,87 EUR	0,00996092
2017/07/31	16 268 350,35 EUR	0,00997500
2017/08/31	16 407 316,11 EUR	0,00992313
2017/09/29	16 615 329,71 EUR	0,00997729
2017/10/31	16 551 527,72 EUR	0,01001713
2017/11/30	16 587 189,64 EUR	0,00998892
2017/12/29	16 476 613,69 EUR	0,00998880
2018/01/31	16 701 926,78 EUR	0,01007910
2018/02/28	16 332 981,30 EUR	0,00996667
2018/03/29	16 138 946,74 EUR	0,00983938
2018/04/27	16 150 552,65 EUR	0,00988449
2018/05/31	15 335 696,42 EUR	0,00973839
2018/06/29	14 822 890,21 EUR	0,00964297

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, 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.