



CIB FEJLETT RÉSZVÉNYPIACI ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Vezető forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2019

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) 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)	2018.12.28		2019.06.28	
Saját tőke	6 870 450 747 HUF		7 357 166 461 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	"HUF-A" sorozat 1,05260000	"HUF-I" sorozat 1,03872784	"HUF-A" sorozat 1,95272017	"HUF-I" sorozat 1,21143653
Darabszám	"HUF-A" sorozat 3 717 707 580 db	"HUF-I" sorozat 563 318 700 db	"HUF-A" sorozat 3 449 132 437 db	"HUF-I" sorozat 513 420 188 db
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	92,16%	100,00%	95,55%
Maximális	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitéttség 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	969 797 407 HUF	14,1155%	-	-
iShares S&P 500 Index Fund	1 061 558 802 HUF	15,4511%	1 268 967 250 HUF	17,2480%
SPDR S&P 500 ETF Trust	1 176 497 565 HUF	17,1240%	1 219 648 902 HUF	16,5777%
Vanguard S&P 500 ETF	-	-	850 236 668 HUF	11,5566%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	312 551 937 HUF	4,3513%	37 823 643 HUF	0,5115%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	312 551 937 HUF	4,3513%	37 823 643 HUF	0,5115%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	7 183 002 684 HUF	100,0000%	7 394 990 104 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	538 461 332 HUF	7,4963%	327 688 705 HUF	4,4312%
II/2. Egyéb követelés	16 978 825 HUF	0,2364%	17 108 503 HUF	0,2314%
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	6 627 562 527 HUF	92,2673%	7 050 192 896 HUF	95,3374%
II/4.1. Állampapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	6 627 562 527 HUF	92,2673%	7 050 192 896 HUF	95,3374%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	6 227 232 662 HUF	86,6940%	6 659 602 717 HUF	90,0558%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	400 329 865 HUF	5,5733%	390 590 179 HUF	5,2818%
II/5. Származékos ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	7 183 002 684 HUF	100,0000%	7 394 990 104 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	6 870 450 747 HUF	95,6487%	7 357 166 461 HUF	99,4885%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétségét 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 tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természeté 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

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2018. december 28.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2019. június 28.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	3 717 707 580 db		3 449 132 437 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		972 694 835 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		1 241 269 978 db	
tőkeszámla növekedése		1 819 354 291 HUF	
tőkeszámla csökkenése		2 337 262 270 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	6 285 315 928 HUF		6 735 190 492 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,69064290		1,95272017

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2018. december 28.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2019. június 28.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	563 318 700 db		513 420 188 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		21 030 802 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		70 929 314 db	
tőkeszámla növekedése		24 711 252 HUF	
tőkeszámla csökkenése		84 051 624 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	585 134 819 HUF		621 975 969 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,03872784		1,21143653

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

	az Alap saját tőkéje ("HUF-A" sorozat)	egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-A" sorozat)	az Alap saját tőkéje ("HUF-I" sorozat)	egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-I" sorozat)
2018/12/28	6 285 315 928 HUF	1,6906	585 134 819 HUF	1,0387
2018/12/28	6 285 315 928 HUF	1,6906	585 134 819 HUF	1,0387
2019/01/31	6 650 398 271 HUF	1,7810	617 439 917 HUF	1,0961
2019/02/28	6 742 476 802 HUF	1,8411	639 256 493 HUF	1,1348
2019/03/29	6 781 953 124 HUF	1,9121	630 820 336 HUF	1,1803
2019/04/30	6 867 585 559 HUF	1,9829	645 392 283 HUF	1,2260
2019/05/31	6 569 045 557 HUF	1,8962	578 381 178 HUF	1,1746
2019/06/28	6 735 190 492 HUF	1,9527	621 975 969 HUF	1,2114

4. Az Alap hozamadatai

az alap által 2019/06/28-ig elért hozamok	évesített hozamok															
	1 év	2 év 2 év	3 év 3 év	4 év 3 év	5 év 4 év	indulás- tól mért	naplári évre számított									
							2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
CIB Fejlett Részvénytársasági Alapok Alapja "HUF- A" sorozat	4,06%	7,60%	7,95%	4,83%	4,97%	3,37%	-3,31%	4,52%	5,97%	5,16%	3,75%	24,69%	12,83%	-6,17%	9,62%	42,13%
CIB Fejlett Részvénytársasági Alapok Alapja "HUF- I" sorozat	6,18%	-	-	-	-	11,45%	-1,32%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a referencia-index által 2019/06/28-ig elért hozamok	évesített hozamok															
1 év	2 év 2 év	3 év 3 év	4 év 3 év	5 év 4 év	indulás- tól mért	naplári évre számított										
						2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	
CIB Fejlett Részvénytársasági Alapok Alapja "HUF- A" és "HUF-I" sorozat	6,27%	8,59%	11,63%	7,85%	6,54%	-	-8,62%	22,13%	7,42%	-0,84%	4,90%	26,33%	15,69%	-5,37%	11,66%	29,60%

Az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozamadatai megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő 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 van véve 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 realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott 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 Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a féléves jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. 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 Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A féléves 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 Alap hozamadatai az Alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. 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).