



## **CIB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA**

### **Féléves jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2017**

# 1. Alapadatok

---

## 1.1. A CIB Nyersanyag Alapok Alapja

Megnevezése: CIB Nyersanyag Alapok Alapja (a továbbiakban: Alap)  
Az Alap típusa: nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott  
Az Alap fajtája: nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható  
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: 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)	2016.12.30		2017.06.30	
Saját tőke	2,586,567,395 HUF		3,058,599,318 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0.6431		0.5453	
Darabszám	4,021,931,464 db		5,609,130,119 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100.00%	88.96%	100.00%	89.32%
Maximális	150.00%	150.00%	150.00%	150.00%
Alap devizáneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje				
USD	0.00%		0.00%	
HUF	0.00%		0.00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund	1,191,371,294 HUF	46.06%	1,858,405,062 HUF	60.76%
PowerShares DB Energy Fund	727,174,942 HUF	28.11%	504,143,000 HUF	16.48%
PowerShares DB Agriculture Fund	-	-	-	-
Folyószámla (HUF)	285,436,714 HUF	11.04%	326,759,585 HUF	10.68%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	11,718,066 HUF	0.45%	7,146,763 HUF	0.23%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	11,718,066 HUF	0.45%	7,146,763 HUF	0.23%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	2,598,285,461 HUF	100.00%	3,065,746,081 HUF	100.00%
II/1. Folyószámla, készpénz	285,497,552 HUF	10.99%	326,759,585 HUF	10.66%
II/2. Egyéb követelés	4,555,000 HUF	0.18%	2,145,000 HUF	0.07%
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	2,308,232,909 HUF	88.84%	2,736,841,496 HUF	89.27%
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	2,308,232,909 HUF	88.84%	2,736,841,496 HUF	89.27%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	2,308,232,909 HUF	88.84%	2,736,841,496 HUF	89.27%
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	2,598,285,461 HUF	100.00%	3,065,746,081 HUF	100.00%
Nettó eszközérték	2,586,567,395 HUF	99.55%	3,058,599,318 HUF	99.77%

\* 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, tőkeáttéttel 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 (2016. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2017. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	4,021,931,464 db		5,609,130,119 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		2,382,468,354 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		795,269,699 db	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	2,586,567,395 HUF		3,058,599,318 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0.6431		0.5453

#### 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
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

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

---

A CIB Hozamvédeett Betét Alap, CIB Euró Pénzpiaci Alap, CIB Dollár Megtakarítási Alap, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Alapja, CIB Talentum Total Return Alapok Alapja, CIB Luxusmárkák 2 Tőkevédeett Származtatott Alapja, CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB WebWlág 2 Származtatott Alap, CIB Euró WebWlág 2 Származtatott Alap, CIB Biztos Pont Tőkevédeett Származtatott Alap, CIB Autógyártók Tőkevédeett Származtatott Alapja, CIB Euró Autógyártók Tőkevédeett Származtatott Alapja, CIB Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Szabadidő Származtatott Alap, CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap, CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja, CIB Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap, CIB Euró Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap, CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja, CIB Édességek Származtatott Alapja 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 a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában Az Alap portfóliójában lévő elemek 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 visszaignyelhető 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 betéten, takarékbetéten 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 az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A 2006. augusztus 31-e előtt vásárolt befektetési jegyek mentesülnek a kamatadó hatálya alól. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes társasági 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 kitevével, 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.