



**CIB ALAPKEZELŐ**

**CIB PÉNZPIACI ALAP**

**Féléves jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2018**

## 1. Alapadatok

---

### 1.1. A CIB Pénzpiaci Alap

Megnevezése: CIB Pénzpiaci Alap (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 2000/05/11-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat  
Besorolása: hagyományos, pénzpiaci, 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. 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	12 361 655 171 HUF		10 595 879 268 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,623297		2,624800	
Darabszám	4 712 258 257 db		4 036 833 277 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	93,27%	100,00%	87,44%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje				
EUR	97,53%		97,93%	
HUF	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Folyószámla (HUF, EUR)			1 381 767 773 HUF	13,04%
15/12/29-20/12/29 BETÉT LCR Pénzpiaci	5 011 248 611 HUF	40,54%	3 006 746 667 HUF	28,38%
16/01/05-20/01/05 ERSTE Betét Pénzpiaci	3 005 170 833 HUF	24,31%	3 005 170 833 HUF	28,36%
15/12/21-20/12/21 BETÉT EUR LCR	1 552 686 356 HUF	12,56%	1 640 969 219 HUF	15,49%
15/08/24-18/08/24 BETÉT LRC	1 500 043 750 HUF	12,13%	-	-
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	49 607 795 HUF	0,40%	38 112 192 HUF	0,36%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	49 607 795 HUF	0,40%	38 112 192 HUF	0,36%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	12 411 262 966 HUF	100,00%	10 633 991 460 HUF	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz	881 648 016 HUF	7,10%	1 381 767 773 HUF	12,99%
II/2. Egyéb követelés	6 064 215 HUF	0,05%	2 790 693 HUF	0,03%
II/3. Lékötött bankbetétek	11 069 149 550 HUF	89,19%	7 652 886 719 HUF	71,97%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	11 069 149 550 HUF	89,19%	7 652 886 719 HUF	71,97%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II/4. Átruházható értékpapírok	438 097 885 HUF	3,53%	1 664 675 475 HUF	15,65%
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	438 097 885 HUF	3,53%	1 664 675 475 HUF	15,65%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	438 097 885 HUF	3,53%	1 664 675 475 HUF	15,65%
II/5. Származékos ügyletek	16 303 300 HUF	0,13%	-68 129 200 HUF	-0,64%
II/5.1. Határidős	16 303 300 HUF	0,13%	-68 129 200 HUF	-0,64%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II/5.1.2. Forward	16 303 300 HUF	0,13%	-68 129 200 HUF	-0,64%
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	12 411 262 966 HUF	100,00%	10 633 991 460 HUF	100,00%
Nettó eszközérték	12 361 655 171 HUF	99,60%	10 595 879 268 HUF	99,64%

\* 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 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	4 712 258 257 db		4 036 833 277 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		558 501 595 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		1 233 926 575 db	
tőkeszámla növekedése		1 465 570 965 HUF	
tőkeszámla csökkenése		3 237 753 351 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	12 361 655 171 HUF		10 595 879 268 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,623297		2,6248

#### 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	28 890 818 259 HUF	2,170300
2011/12/30	17 078 973 173 HUF	2,267500
2012/12/28	18 963 233 791 HUF	2,438200
2013/12/30	37 536 375 573 HUF	2,542500
2014/12/30	38 415 643 004 HUF	2,585700
2015/12/30	28 293 131 122 HUF	2,609397
2016/12/30	18 996 978 584 HUF	2,624248
2017/01/31	18 875 814 883 HUF	2,625697
2017/02/28	19 247 568 446 HUF	2,626410
2017/03/31	19 045 710 099 HUF	2,625745
2017/04/28	18 823 391 912 HUF	2,625786
2017/05/31	17 913 234 196 HUF	2,624833
2017/06/30	16 978 999 650 HUF	2,624459
2017/07/31	15 803 984 323 HUF	2,623977
2017/08/31	15 197 766 509 HUF	2,623744
2017/09/29	14 417 291 024 HUF	2,623441
2017/10/31	12 986 630 629 HUF	2,623713
2017/11/30	12 258 490 154 HUF	2,623936
2017/12/29	12 361 655 171 HUF	2,623297
2018/01/31	11 790 506 770 HUF	2,623512
2018/02/28	11 250 610 869 HUF	2,623976
2018/03/29	10 959 377 998 HUF	2,624319
2018/04/27	10 657 955 554 HUF	2,624259
2018/05/31	10 837 671 422 HUF	2,624495
2018/06/29	10 595 879 268 HUF	2,624800



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 WebWilág 2 Származtatott Alap, CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap, CIB Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Szabadidő Származtatott Alap, CIB Stabill 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 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 adó jogszabályok 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](http://www.cibalap.hu) és a [www.cib.hu](http://www.cib.hu) honlapokon, valamint díjmentesen átvehető a forgalmazási helyeken.