



CIB ALAPKEZELŐ

CIB STABIL EURÓPA 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2018

1. Alapadatok

1.1. A CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap

| | |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Megnevezése: | CIB Stabil Európa 2 Származtatott 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 határozott futamidőre, 2016/03/07-2019/03/08 közötti időszakra jött létre |
| Besorolása: | speciális, származtatott, 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. központja és fiókjai |
| Székhelye: | H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. |

1.6. A könyvvizsgáló

| | |
|------------|------------------------------------------------------------------------|
| Neve: | Hénye István (Kamarai tagsági szám: MKVK-005674) 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 | 7 438 105 771 HUF | | 7 102 308 580 HUF | |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 9 908,6887 | | 9 539,8564 | |
| Darabszám | 750 665 db | | 744 488 db | |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke* | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges | 96,55% | 92,79% | 99,67% | 99,20% |
| Maximális | 120,00% | 120,00% | 120,00% | 120,00% |
| Alap devizaneme | HUF | | HUF | |
| Devizakitettség fedezettségi szintje | 0,00% | | 0,00% | |
| Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya | | | | |
| Lejáratkori árfolyamvédelmet biztosító szintetikus betét | 5 143 990 256 HUF | 69,16% | 5 152 463 142 HUF | 72,55% |
| MÁK 2018/D | 1 750 708 750 HUF | 23,54% | 1 745 721 250 HUF | 24,58% |
| Allianz SE, HSBC Holdings PLC, Novartis AG, Roche Holding AG, Telefonica SA, Iberdrola SA részvényekből kialakított befektetési eszközosár teljesítményétől függően hozamot biztosító OTC opció | 256 370 038 HUF | 3,45% | 23 556 911 HUF | 0,33% |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya | 20 161 141 HUF | 0,27% | 18 710 141 HUF | 0,26% |
| I/1. Hitelállomány | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| I/2. Egyéb kötelezettségek | 20 161 141 HUF | 0,27% | 18 710 141 HUF | 0,26% |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya | 7 458 266 912 HUF | 100,00% | 7 121 018 721 HUF | 100,00% |
| II/1. Folyószámla, készpénz | 280 119 235 HUF | 3,76% | 33 422 351 HUF | 0,47% |
| II/2. Egyéb követelés | 27 078 633 HUF | 0,36% | 15 743 116 HUF | 0,22% |
| II/3. Lekötött bankbetétek | 5 143 990 256 HUF | 68,97% | 5 152 463 142 HUF | 72,36% |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű | 5 143 990 256 HUF | 68,97% | 5 152 463 142 HUF | 72,36% |
| II/4. Átruházható értékpapírok | 1 750 708 750 HUF | 23,47% | 1 895 833 201 HUF | 26,62% |
| II/4.1. Állampapírok | 1 750 708 750 HUF | 23,47% | 1 745 721 250 HUF | 24,52% |
| II/4.1.1. Kötvények | 1 750 708 750 HUF | 23,47% | 1 745 721 250 HUF | 24,52% |
| 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 | 0 HUF | 0,00% | 150 111 951 HUF | 2,11% |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli | 0 HUF | 0,00% | 150 111 951 HUF | 2,11% |
| II/5. Származékos ügyletek | 256 370 038 HUF | 3,44% | 23 556 911 HUF | 0,33% |
| 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 | 256 370 038 HUF | 3,44% | 23 556 911 HUF | 0,33% |
| II/5.2.1. Tőzsdei opciók | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók | 256 370 038 HUF | 3,44% | 23 556 911 HUF | 0,33% |
| 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 | 7 458 266 912 HUF | 100,00% | 7 121 018 721 HUF | 100,00% |
| Nettó eszközérték | 7 438 105 771 HUF | 99,73% | 7 102 308 580 HUF | 99,74% |

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétszégének számítását a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitétszégét 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, 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 | 750 665 db | | 744 488 db |
| eladott befektetési jegyek darabszáma | | 1 956 db | |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma | | 8 133 db | |
| tőkeszámla növekedése | | 18 882 049 HUF | |
| tőkeszámla csökkenése | | 78 578 837 HUF | |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke | 7 438 105 771 HUF | | 7 102 308 580 HUF |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 9 908,6887 | | 9 539,8564 |

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 |
|------------|----------------------|--------------------------------------|
| 2016/12/30 | 7 727 862 629 HUF | 10 052,8704 |
| 2017/01/31 | 7 650 583 975 HUF | 9 962,1389 |
| 2017/02/28 | 7 905 396 640 HUF | 10 304,8501 |
| 2017/03/31 | 7 833 354 781 HUF | 10 251,4183 |
| 2017/04/28 | 7 811 826 680 HUF | 10 245,9323 |
| 2017/05/31 | 7 860 983 264 HUF | 10 320,2735 |
| 2017/06/30 | 7 721 784 123 HUF | 10 158,2106 |
| 2017/07/31 | 7 737 357 434 HUF | 10 209,5755 |
| 2017/08/31 | 7 630 859 975 HUF | 10 093,1026 |
| 2017/09/29 | 7 651 930 902 HUF | 10 138,0962 |
| 2017/10/31 | 7 534 159 529 HUF | 9 991,5782 |
| 2017/11/30 | 7 551 498 531 HUF | 10 037,6017 |
| 2017/12/29 | 7 438 105 771 HUF | 9 908,6887 |
| 2018/01/31 | 7 370 217 296 HUF | 9 829,5645 |
| 2018/02/28 | 7 249 284 836 HUF | 9 681,3711 |
| 2018/03/29 | 7 210 148 086 HUF | 9 639,5576 |
| 2018/04/27 | 7 219 804 031 HUF | 9 652,3380 |
| 2018/05/31 | 7 142 568 583 HUF | 9 568,9859 |
| 2018/06/29 | 7 102 308 580 HUF | 9 539,8564 |

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 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 értékpapirokból, 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 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.