



**CIB ALAPKEZELŐ**

**CIB START 2 RÖVID KÖTVÉNY ALAP**

## **Féléves jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2020**

## 1. Alapadatok

---

### 1.1. A CIB Start 2 Rövid Kötvény Alap

**Megnevezése:** CIB Start 2 Rövid Kötvény Alap (2019/01/14 időpontot megelőzően hatályos megnevezés: CIB Pénzpiaci Alap) (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 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

Tárgy nap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2019.12.30		2019.12.30	
Saját tőke	8.376.202.836 HUF		7.743.003.821 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,658874		2,672931	
Darabszám	3.150.282.168 db		2.896.821.437 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	74,74%	100,00%	88,13%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje				
EUR	97,86%		97,84%	
HUF	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Folyószámla (HUF)	2.169.237.143 HUF	28,0154%	966.761.291 HUF	12,4856%
3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek	4.660.911.852 HUF	60,1951%	-	-
3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek	-	-	5.796.926.745 HUF	74,6757%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	41.426.388 HUF	0,4921%	19.798.443 HUF	0,2550%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	41.426.388 HUF	0,4921%	19.798.443 HUF	0,2550%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	8.417.629.224 HUF	100,0000%	7.762.802.264 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	2.169.237.143 HUF	25,7702%	966.761.291 HUF	12,4538%
II/2. Egyéb követelés	11.948.629 HUF	0,1419%	8.765.344 HUF	0,1129%
II/3. Lekötött bankbetétek	4.660.911.852 HUF	55,3708%	5.796.926.745 HUF	74,6757%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	5.796.926.745 HUF	74,6757%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	4.660.911.852 HUF	55,3708%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	1.588.064.640 HUF	18,8659%	1.010.557.904 HUF	13,0180%
II/4.1. Állampapírok	222.794.200 HUF	2,6468%	496.278.500 HUF	6,3930%
II/4.1.1. Kötvények	222.794.200 HUF	2,6468%	496.278.500 HUF	6,3930%
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	685.566.700 HUF	8,1444%	514.279.404 HUF	6,6249%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	685.566.700 HUF	8,1444%	514.279.404 HUF	6,6249%
II/4.2.3. 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	679.703.740 HUF	8,0748%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	679.703.740 HUF	8,0748%	679.703.740 HUF	8,7559%
II/5. Származékos ügyletek	-12.533.040 HUF	-0,1489%	-20.209.020 HUF	-0,2603%
II/5.1. Határidős	-12.533.040 HUF	-0,1489%	-20.209.020 HUF	-0,2603%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	-12.533.040 HUF	-0,1489%	-20.209.020 HUF	-0,2603%
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	8.417.629.224 HUF	100,0000%	7.762.802.264 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	8.376.202.836 HUF	99,5079%	7.743.003.821 HUF	99,7450%

\* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségét 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 tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete 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, tőkeáttélt 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 (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	3.150.282.168 db		2.896.821.431 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		1.072.283.065 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		1.325.743.802 db	
tőkeszámla növekedése		2.853.019.339 HUF	
tőkeszámla csökkenése		3.527.460.276 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	8.376.202.836 HUF		7.743.003.821 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,658874		2,672931

#### 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
2019/12/30	8.376.202.836 HUF	2,658874
2020/01/31	8.528.532.792 HUF	2,658466
2020/02/28	8.292.784.843 HUF	2,657715
2020/03/31	8.022.561.413 HUF	2,665665
2020/04/30	7.775.805.555 HUF	2,662514
2020/05/29	7.816.042.300 HUF	2,664195
2020/06/30	7.743.003.821 HUF	2,672931

## 4. Az Alap hozamadatai

az alap által 2020/06/30-ig elért hozamok	évesített hozamok															
	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	indulástól mért	naptári évre számított									
							2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
CIB Start 2 Rövid Kötvény Alap	1,55%	0,91%	0,61%	0,58%	0,57%	4,98%	4,57%	4,49%	7,53%	4,25%	1,70%	0,92%	0,57%	-0,04%	0,17%	1,19%

Az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a [www.cib.hu](http://www.cib.hu) és a [www.cibalap.hu](http://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 betéten, takarékbetéten 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 járulékról 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).