



CIB ALAPKEZELŐ

CIB TISZTA AMERIKA 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2018

1. Alapadatok

1.1. A CIB Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Tiszta Amerika 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, 2016/12/19-2019/12/20 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	6 297 935 297 HUF		6 084 007 209 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9 793,1495		9 590,8556	
Darabszám	643 096 db		634 355 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	98,68%	90,00%	99,51%	97,63%
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	4 096 908 101 HUF	65,05%	4 070 882 839 HUF	66,91%
MÁK 2019/D	999 526 000 HUF	15,87%	997 727 000 HUF	16,40%
Eaton Corp, General Motors Co, General Electric Co, AT&T	82 907 284 HUF	1,32%	29 885 761 HUF	0,49%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	22 265 059 HUF	0,35%	21 829 435 HUF	0,36%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	22 265 059 HUF	0,35%	21 829 435 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	6 320 200 356 HUF	100,00%	6 105 836 644 HUF	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz	546 653 924 HUF	8,65%	114 102 889 HUF	1,87%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0,00%	40 078 HUF	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek	4 096 908 101 HUF	64,82%	4 070 882 839 HUF	66,67%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	4 096 908 101 HUF	64,82%	4 070 882 839 HUF	66,67%
II/4. Átruházható értékpapírok	1 593 731 047 HUF	25,22%	1 890 925 077 HUF	30,97%
II/4.1. Állampapírok	1 593 731 047 HUF	25,22%	1 590 701 175 HUF	26,05%
II/4.1.1. Kötvények	1 593 731 047 HUF	25,22%	1 590 701 175 HUF	26,05%
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%	300 223 902 HUF	4,92%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,00%	300 223 902 HUF	4,92%
II/5. Származékos ügyletek	82 907 284 HUF	1,31%	29 885 761 HUF	0,49%
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	82 907 284 HUF	1,31%	29 885 761 HUF	0,49%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,00%	0 HUF	0,00%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	82 907 284 HUF	1,31%	29 885 761 HUF	0,49%
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	6 320 200 356 HUF	100,00%	6 105 836 644 HUF	100,00%
Nettó eszközérték	6 297 935 297 HUF	99,65%	6 084 007 209 HUF	99,64%

* 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 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 (2017. december 29.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2018. június 29.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	643 096 db		634 355 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		1 963 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		10 704 db	
tőkeszámla növekedése		18 994 447 HUF	
tőkeszámla csökkenése		103 656 039 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	6 297 935 297 HUF		6 084 007 209 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9 793,1495		9 590,8556

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	5 490 210 989 HUF	9 901,6563
2017/01/31	6 281 016 642 HUF	9 832,3090
2017/02/28	6 438 291 719 HUF	9 917,6214
2017/03/31	6 478 222 308 HUF	9 919,9484
2017/04/28	6 429 604 456 HUF	9 865,8961
2017/05/31	6 414 520 468 HUF	9 856,2864
2017/06/30	6 396 865 096 HUF	9 832,8746
2017/07/31	6 370 041 905 HUF	9 805,8122
2017/08/31	6 347 470 545 HUF	9 799,3960
2017/09/29	6 382 141 299 HUF	9 871,2700
2017/10/31	6 342 513 250 HUF	9 815,3818
2017/11/30	6 334 234 816 HUF	9 816,9576
2017/12/29	6 297 935 297 HUF	9 793,1495
2018/01/31	6 257 433 515 HUF	9 761,3776
2018/02/28	6 208 196 780 HUF	9 712,4632
2018/03/29	6 195 332 733 HUF	9 675,5813
2018/04/27	6 177 453 017 HUF	9 673,5522
2018/05/31	6 145 036 410 HUF	9 642,5551
2018/06/29	6 084 007 209 HUF	9 590,8556

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 WebWílág 2 Származtatott Alap, CIB Euró WebWílág 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 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 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.