



## **CIB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA**

### **Féléves jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2018**

## 1. Alapadatok

---

### 1.1. A CIB Nyersanyag Alapok Alapja

|                     |                                                                                                                                                         |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Megnevezése:        | CIB Nyersanyag Alapok Alapja (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 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:      | Nagy Zsuzsanna (Kamarai tagsági szám: MKVK-005421)<br>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                                                                                                       | 7 122 215 600 HUF     |                | 7 027 628 077 HUF     |                |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték                                                                    | 2,3115                |                | 2,0956                |                |
| Darabszám                                                                                                        | 3 081 235 295 db      |                | 3 353 460 975 db      |                |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*                                  | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges                                                                                                        | 96,14%                | 100,00%        | 96,14%                | 96,40%         |
| Maximális                                                                                                        | 150,00%               | 150,00%        | 150,00%               | 150,00%        |
| Alap devizaneme                                                                                                  | HUF                   |                | HUF                   |                |
| Devizakitettség fedezettségi szintje                                                                             | 0,00%                 |                | 0,00%                 |                |
| Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya |                       |                |                       |                |
| OTP Bank Nyrt.                                                                                                   | 2 549 441 120 HUF     | 35,80%         | 2 557 308 910 HUF     | 36,39%         |
| MOL Magyar Olaj és Gázipari Nyrt.                                                                                | 2 099 665 620 HUF     | 29,48%         | 2 147 543 676 HUF     | 30,56%         |
| Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.                                                                             | 1 540 327 860 HUF     | 21,63%         | 1 278 250 600 HUF     | 18,19%         |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya                                      | 114 037 755 HUF       | 1,58%          | 36 057 461 HUF        | 0,51%          |
| I/1. Hitelállomány                                                                                               | 0 HUF                 | 0,00%          | 0 HUF                 | 0,00%          |
| I/2. Egyéb kötelezettségek                                                                                       | 114 037 755 HUF       | 1,58%          | 36 057 461 HUF        | 0,51%          |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség                                                                 | 0 HUF                 | 0,00%          | 0 HUF                 | 0,00%          |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya                                         | 7 236 253 355 HUF     | 100,00%        | 7 063 685 538 HUF     | 100,00%        |
| II/1. Folyószámla, készpénz                                                                                      | 274 778 336 HUF       | 3,80%          | 252 645 823 HUF       | 3,58%          |
| II/2. Egyéb követelés                                                                                            | 18 717 039 HUF        | 0,26%          | 8 672 911 HUF         | 0,12%          |
| 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                                                                                   | 6 942 757 980 HUF     | 95,94%         | 6 802 366 804 HUF     | 96,30%         |
| 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                                                                                               | 6 942 757 980 HUF     | 95,94%         | 6 802 366 804 HUF     | 96,30%         |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                    | 6 942 757 980 HUF     | 95,94%         | 6 802 366 804 HUF     | 96,30%         |
| 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%          | 0 HUF                 | 0,00%          |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                    | 0 HUF                 | 0,00%          | 0 HUF                 | 0,00%          |
| 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                                                                                               | 7 236 253 355 HUF     | 100,00%        | 7 063 685 538 HUF     | 100,00%        |
| Nettó eszközérték                                                                                                | 7 122 215 600 HUF     | 98,42%         | 7 027 628 077 HUF     | 99,49%         |

\* 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, 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<br>(2017. december 29.) | Tájékoztatási időszakban | Tájékoztatási időszak végén<br>(2018. június 29.) |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma   | 4 714 101 101 db                                          |                          | 3 717 550 099 db                                  |
| eladott befektetési jegyek darabszáma            |                                                           | 801 985 702 db           |                                                   |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma      |                                                           | 1 798 536 704 db         |                                                   |
| tőkeszámla növekedése                            |                                                           | 503 579 213 HUF          |                                                   |
| tőkeszámla csökkenése                            |                                                           | 1 127 638 619 HUF        |                                                   |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke       | 2 770 270 775 HUF                                         |                          | 2 486 874 739 HUF                                 |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 0,5877                                                    |                          | 0,6690                                            |

#### 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 | 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                               |
| 2017/07/31 | 3 131 297 852 HUF    | 0,5430                               |
| 2017/08/31 | 3 138 731 794 HUF    | 0,5397                               |
| 2017/09/29 | 3 163 955 710 HUF    | 0,5612                               |
| 2017/10/31 | 3 223 671 198 HUF    | 0,5899                               |
| 2017/11/30 | 2 856 873 094 HUF    | 0,5853                               |
| 2017/12/29 | 2 770 270 775 HUF    | 0,5877                               |
| 2018/01/31 | 2 756 002 208 HUF    | 0,5827                               |
| 2018/02/28 | 2 707 542 692 HUF    | 0,5813                               |
| 2018/03/29 | 2 654 059 546 HUF    | 0,5862                               |
| 2018/04/27 | 2 651 046 103 HUF    | 0,6127                               |
| 2018/05/31 | 2 530 435 126 HUF    | 0,6595                               |
| 2018/06/29 | 2 486 874 739 HUF    | 0,6690                               |



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 Világmarkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmarkák 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 hozamai 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 árbevételeket növeli. Ez után a mindenkor érvényes 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 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 átvethető a forgalmazási helyeken.

