



**CIB ALTERNATÍV ENERGIA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT
ALAP**

Féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Forgalmazó, Letétkezelő:
CIB Bank Zrt.**

2009

1. Alapadatok

1.1. A CIB Alternatív Energia Tőkevédett Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Alternatív Energia Tőkevédett Származtatott 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 határozott futamidőre jött létre, lejárat: 2010/12/10
Besorolása:	garantált 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 PSZÁF engedéllyel rendelkező fiókjai
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Pótz Nagy Lászlóné (Kamarai tagsági szám: MKVK-004096) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye:	H-1163 Budapest, Szolnoki út 14/A.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Tárgynap (T nap)	2009.01.05	2009.06.30
Saját tőke	1,991,793,680	1,929,965,792
Egy jegyre jutó NEE	9,006.5281	9,066.1502
Darabszám	221,150	212,876
Adóhitelkorrekciós tényező	1	1
I. Kötelezettségek	9,257,234	7,701,315
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
I/2. Költségek (összes)	9,257,234	7,701,315
Alapkezelői díj	8243326	6,743,479
Felügyeleti díj	130,148	119,492
Könyvvizsgálói díj	461,697	445,655
Letétkezelői díj	416,491	382,374
I/3. Egyéb kötelezettségek (összes)	0	0
II. Eszközök	2,001,050,914	1,937,667,107
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)	35,990,961	16,257,906
II/2. Egyéb követelés (összes)	48,027	0
II/3. Lekötött bankbetétek	1,955,932,517	1,921,409,201
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)	1,955,932,517	1,921,409,201
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)	0	0
II/4. Értékpapírok	0	0
II/4.1. Állampapírok (összes)	0	0
II/4.1.1. Kötvények (összes)	0	0
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)	0	0
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)	0	0
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)	0	0
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.	0	0
II/4.2.1. Tozsdére bevezetett (összes)	0	0
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)	0	0
II/4.2.3. Tozsdén kívüli (összes)	0	0
II/4.3. Részvények	0	0
II/4.3.1. Tozsdére bevezetett (összes)	0	0
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)	0	0
II/4.3.3. Tozsdén kívüli (összes)	0	0
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)	0	0
II/4.4.1. Tozsdére bevezetett (összes)	0	0
II/4.4.2. Tozsdén kívüli (összes)	0	0
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)	0	0
II/4.5.1. Tozsdére bevezetett (összes)	0	0
II/4.5.2. Tozsdén kívüli (összes)	0	0
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)	0	0
II/5. Származékos ügyletek	9,079,409	0
II/5.1. Határidős	0	0
II/5.1.1. Futures (összes)	0	0
II/5.1.2. Forward (összes)	0	0
II/5.2. Opciók	9,079,409	0
II/5.2.1. Tozsdéi opciók (összes)	0	0
II/5.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)	9,079,409	0
Eszközök összesen:	2,001,050,914	1,937,667,107

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak elején (2009. január 5.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2009. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	221,150		212,876
eladott befektetési jegyek darabszáma		132	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		8,406	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1,991,793,680 HUF		1,929,965,792 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9,006.5281		9,066.1502

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
2009/01/05	1,991,793,680 HUF	9,006.5281
2009/01/30	1,966,344,421 HUF	8,922.8820
2009/02/27	1,907,812,393 HUF	8,797.8842
2009/03/31	1,876,761,793 HUF	8,744.6616
2009/04/30	1,915,502,929 HUF	8,979.0603
2009/05/29	1,922,219,119 HUF	9,027.2577
2009/06/30	1,929,965,792 HUF	9,066.1502

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A 2009. év kedvezőtlen piaci körülmények között indult mind az alapkezelési, mind a vagyonkezelési tevékenységet illetően, ennek köszönhetően az Alapkezelő által befektetési alapokban 2009. január 1-én kezelt 143,8 milliárd HUF értékű vagyon 2009. június 30-ára 137,2 milliárd HUF-ra csökkent.

Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon is. A BAMOSZ adatai szerint, a második negyedév a tőkepiacok nagy visszakorrekcióját hozta, mind a 2008-as év részvénypiaci mélyrepülése, mind a hazai kötvénypiacok első negyedéves zuhanása után. A hazai részvények BUX indexe a 2008-ban elért -53 % után az első félévben több mint 25 %-ot, míg a negyedévben több mint 38 %-ot emelkedett, de a negyedévben a globális részvénypiacok teljesítményét mutató MSCI WF index is közel 20 %-ot emelkedett a 2008-as -42 % után, igaz év eleje óta kevesebb, mint 5 %-ot. A hazai kötvénypiacon a MAX index 9,4 %-os első negyedéves zuhanását követően a negyedévben 13 %-kal emelkedett, bár év eleje óta így is mindössze 2,4 %-ot erősödött. Ugyanakkor az első negyedéves forintgyengülést a második negyedévben jelentős forintérsődés követte, így például az MSCI WF index esetében a dollárban mért jelentős negyedéves emelkedés forintban eltűnt, igaz, év eleje óta a forint összességében gyengült, azaz a nemzetközi diverzifikáció így is pozitív eredményt hozott (az MSCI WF index forintban mért teljesítménye közel 8 % volt). Ennek megfelelően mind az alapok, mind a vagyonkezelte portfóliók hozamai összességében pozitívak voltak, és a negyedévben kimondottan magasak. A tőke kivonás üteme az alapokból tovább lassult az előző negyedévekhez képest, és a kezelt vagyon is csak kis mértékben csökkent. 2009. második negyedévében az alapok összvagyonra 1 %-kal, az első félévben 2,4 %-kal csökkent, a negyedév végén 2 465 milliárd forintot tett ki. A duplikáció nélkül számított nettó vagyon az alapok esetében 2 369 milliárd forint volt június végén (ez 0,6 %-kal alacsonyabb a negyedév eleji, és 1,2 %-kal az év eleji értéknél). A leggyorsabb növekedést a zártkörű alapok produkálták: a negyedévben a származtatott alap (52 %), a félévben a zártkörű egyéb alap (ez több mint hetvenszeresére nőtt), a nyilvános alapok közül pedig a tiszta részvény alapok bővültek a leggyorsabban (átsorolások hatását kiszűrve a negyedévben 11 %-kal, a félévben 16 %-kal). A legtöbb friss tőkét a negyedévben a pénzügyi alapok, a félév során a zártkörű értékpapíralapok és a likviditási alapok vonzották, míg a legnagyobb tőke kivonás az ingatlan- és a garantált alapokból volt. A negyedévben és a félév során is a részvényalapok hozama volt a legmagasabb. A BAMOSZ tagok által kezelt vagyon a negyedév végén 3 994 milliárd forint, alapokkal együtt 6459 milliárd. A duplikáció nélküli nettó vagyon a kezelt vagyon esetében 3 500 milliárd forint, a vagyonkezelte vagyon és az alapok együttes vagyonra esetében 5 868 milliárd. A negyedévben 12 %-kal nőtt a kezelt vagyon (alapok nélkül), leggyorsabban a pénzügyi vagyonok nőttek 14,7 %-kal. A duplikáció nélkül számított kezelt vagyon (alapok nélkül) 13,2 %-kal nőtt. A kezelt vagyon 57 %-a pénzügyi vagyon, 35 %-a biztosítói, 7 %-a egyéb tulajdonosok vagyonra.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alap termékek köre az év elején 33 befektetési alappól tevődött össze, melyek száma a félév során 31 befektetési alapra változott, annak köszönhetően, hogy a CIB Euró Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap és CIB Dollár Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap 2009. január 5-én megszűntek. Az alapok a 1,5 éves futamidejük alatt a kibocsátási tájékoztatójában meghatározott kifizetési szabályok szerint a lejáratkor a CIB Euró Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap esetében a teljes futamidőre vetített, bruttó 1.1841%-os (amely 0,77% éves hozamnak felel meg), a CIB Dollár Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap esetében a teljes futamidőre vetített, bruttó 1.5776%-os (amely 1,04% éves hozamnak felel meg) hozamot fizetettek ki. A CIB Bank Zrt. Retail üzletágával harmonizált termékfejlesztés elsősorban a befektetési alapokban kezelt vagyon megtartásában tölt be fontos szerepet.

A 2008. évi beszámoló elfogadását követő időszakban nem történt olyan lényeges esemény, illetve folyamat, amely az Alapkezelő vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőségi helyzetét jelentősen befolyásolná. Kállai Zoltán, igazgatósági tag 2009. március 20-án leköszönt az Alapkezelő igazgatóságában viselt tagi tisztségéről. Az Alapkezelő közgyűlése egyhangú döntéssel, a 6/2009. (VI. 11.) számú közgyűlési határozat alapján 2009. június 11-től 2010. március 31-ig tartó határozott időtartamra Alain Dory urat, a CIB Bank Zrt. Piaci és működési kockázatkezelés terület vezetőjét Alapkezelő igazgatósági tagjává választotta.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az alap hozama a DAXglobal Alternative Energy Index (DAXAEP) globális alternatív energia index teljesítményétől függ. Az index kosarában a világ alternatív, megújuló energia-hordozókat előállító 15 legnagyobb vállalatának részvényei találhatók.

Az alternatív, megújuló energiaforrások iránt egyre nagyobb kereslet mutatkozik, mert:

- Az energia iránti igény világszerte növekszik.
- A fejlett ipari államok komoly kötelezettségeket vállaltak az üvegházhatást okozó anyagok kibocsátásának csökkentésére (Kyoto-i egyezmény). A helyzet kezelésére egyre határozottabb kormányzati intézkedések születnek, valamint a globális környezeti katasztrófától való félelem miatt a világ közvéleményének nyomása is egyre erősebb.
- A környezettudatosan működő vállalatoktól jobb eredményeket várhatunk, mert tevékenységüket jelentős állami támogatások segítik (pl. a kutatási-fejlesztési területen).
- A világ kőolaj és kőszén tartalékai úgy csökkennek, hogy közben az igény irántuk folyamatosan nő, a kitermelés és a kereslet nincs egyensúlyban, emiatt az árak folyamatosan emelkedik. A világ számos fontos kőolajlelőhelye geopolitikai és környezeti konfliktusokkal terhelt.
- Az olajár emelkedése az alternatív energia iránti kereslet ugrásszerű növekedését eredményezi, mert egyrészt a magas olajárak mellett egyre gazdaságosabb a nap-, szél-, egyéb erőművek működtetése, másrészt azok egyre olcsóbbak lesznek a technológiai fejlődésnek köszönhetően.
- Egyre több, nagy energia-fogyasztó vállalat igénye, hogy energia-felhasználását rugalmasan tudja alakítani. Ezeket a vállalatokat a technikai fejlődés hozzásegíti, hogy az alternatív energiaforrások fogadására alkalmasak legyenek.

Széles spektrumú befektetés

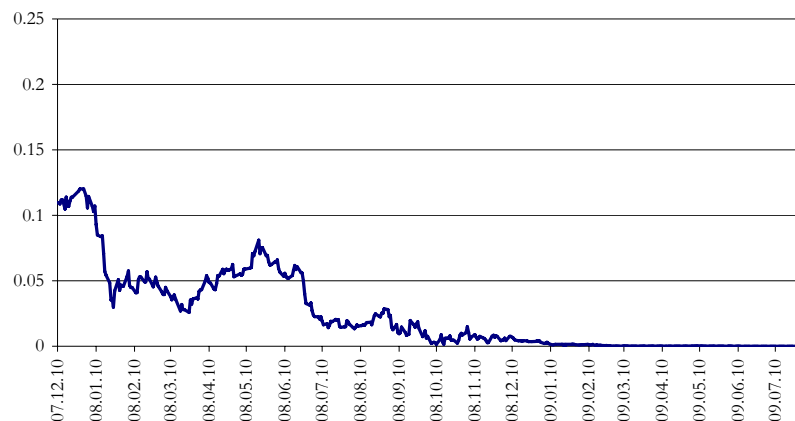
Az alap hozamát termelő DAXAEP index a megújuló energia-forrásokat előállító iparágat képviselve a multidiverzifikáció elvén került összeállításra, mert:

- Az iparágon belüli ágazatok szerinti kitétség csökkentése érdekében az alapban minden fontos szektor egyenlő súllyal szerepel: bioetanol és biogáz előállítás, nap, szél, víz és geotermikus energia-hasznosítás.
- A földrajzi elhelyezkedés szerinti kitétség csökkentése érdekében európai uniós, amerikai egyesült államokbeli és japán vállalatokba is befektet.
- Az egyes szektorokon belül csak a 3-3 legnagyobb kapitalizációjú vállalat részvényei szerepelnek a piaci súlyuknak megfelelően.

Szélsőséges árfolyam-ingadozások hatását csökkentő hozamszámítás

Az alap a futamidő alatt minden negyedévente figyelembe veszi a DAXAEP index értékét, majd a lejáratkor kiszámítja az így kapott 12, negyedéves záró indexérték átlagát. Ennek a hozamszámítási módszernek az előnye, hogy a kifizetésre kerülő hozam nincs kitéve annak a bizonytalanságnak, hogy egyetlen időpontban, a lejáratkor éppen mekkora lesz a DAXAEP index értéke. Tehát a negyedéves átlagolással sokkal kiegyenlítettebben tud a DAXAEP index teljesítménye az alap hozamába beépülni. Az alap a futamidő alatt elért hozamából az alap tájékoztatójának 4.1 pontjában rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 80,00%-ban került meghatározásra.

Az Alap árfolyamát meghatározó opció árfolyamalakulása



6. Az Alap és az Alapkezelő által kezelt további alapok hozamadatai

az egyes alapokra vonatkozó hozamok	2009/06/30-tól visszszámított						indulástól számított		naptári évre számított évesített hozamok				
	nominális		évesített				évesített	nominális	2008	2007	2006	2005	2004
	3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év							
CIB Hozamgarantált Betét Alap	2.17%	4.45%	8.78%	7.85%	7.47%	-	6.67%	-	7.70%	7.01%	5.44%	-	-
CIB Pénzpiaci Alap	2.72%	3.97%	8.69%	6.87%	6.86%	6.93%	7.68%	-	6.81%	6.46%	5.70%	6.37%	10.68%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	0.22%	0.80%	2.95%	3.27%	3.02%	-	2.66%	-	3.98%	3.24%	1.70%	-	-
CIB Konvergencia Kötvény Alap	-	-	-0.18%	1.48%	3.47%	-	4.85%	-	-3.62%	5.53%	5.19%	7.43%	-
CIB Ingatlan Alapok Alapja	-	-	-19.30%	-7.29%	-2.73%	1.64%	2.94%	-	-0.08%	7.01%	6.61%	8.02%	11.76%
CIB Kincsem Kötvény Alap	-	-	-1.32%	-3.19%	1.28%	4.04%	7.64%	-	-3.06%	4.11%	4.57%	5.23%	12.53%
CIB Közép-európai Részvény Alap	-	-	-31.49%	-22.99%	-10.91%	4.27%	3.59%	-	-43.64%	7.87%	18.24%	36.75%	37.86%
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	-	-	-15.69%	-17.30%	-9.17%	-0.15%	-1.84%	-	-40.35%	4.70%	21.93%	7.47%	2.22%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	-	-	-27.74%	-	-	-	-21.75%	-	-	-	-	-	-
CIB Bankszektor Részvény Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	14.97%	-	-	-	-	-
CIB Indexkövető Részvény Alap	-	-	-26.33%	-28.87%	-12.57%	-	2.97%	-	-53.58%	3.42%	19.18%	38.88%	-
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	-	-	-45.19%	-5.24%	-7.56%	-	-7.13%	-	-31.56%	24.85%	-	-	-
CIB Gótika Private Banking Alapok Alapja	-	-	4.12%	4.43%	-	-	5.29%	-	1.97%	6.38%	-	-	-
CIB Renezsánsz Private Banking Alapok Alapja	-	-	-0.88%	-1.08%	-	-	1.56%	-	-6.90%	5.58%	-	-	-
CIB Impresszió Private Banking Alapok Alapja	-	-	-13.36%	-7.29%	-	-	-2.86%	-	-11.80%	5.53%	-	-	-
CIB Euró Renezsánsz Private Banking Alapok Alapja	-	-	-7.47%	-3.99%	-	-	-1.87%	-	-9.25%	2.62%	-	-	-
CIB Tőkegarantált Származtatott Zártvégű Alap	-	-	0.67%	3.79%	5.12%	-	4.21%	-	5.30%	5.72%	3.43%	-	-
CIB Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-15.73%	-0.95%	3.68%	-	6.60%	-	-2.79%	-0.95%	-	-	-
CIB Profitmix 3 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-0.28%	-2.59%	-	-	-2.21%	-	-5.98%	-	-	-	-
CIB Profitmix 4 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	7.60%	-	-	-	4.26%	-	5.75%	-	-	-	-
CIB Alapok Tőkegarantált Származtatott Alapja	-	-	0.97%	-7.64%	-1.20%	-	-0.35%	-	-14.09%	0.19%	-	-	-
CIB Euró Profitmix Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	3.53%	1.15%	2.31%	-	2.57%	-	-1.29%	3.76%	-	-	-
CIB Dollár Profitmix Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	1.20%	1.35%	2.80%	-	2.96%	-	-1.02%	5.12%	-	-	-
CIB Trendkövető Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	8.61%	2.09%	-	-	2.82%	-	1.30%	-	-	-	-
CIB Alternatív Energia Tőkevédett Származtatott Alap	-	-	0.61%	-	-	-	-5.95%	-	-10.57%	-	-	-	-
CIB Új Perspektíva Tőkevédett Származtatott Alap	-	-	0.77%	-	-	-	-5.64%	-	-	-	-	-	-
CIB Kóktél 1 Alapok Alapja	-	1.69%	2.08%	2.32%	-	-	2.79%	-	0.95%	-	-	-	-
CIB Kóktél 2 Alapok Alapja	-	-	-7.96%	-5.81%	-	-	-3.19%	-	-14.32%	-	-	-	-
CIB Kóktél 3 Alapok Alapja	-	-	-14.38%	-10.83%	-	-	-7.25%	-	-25.46%	-	-	-	-

az egyes alapok referencia-indexeire vonatkozó hozamok	referencia-index	2009/06/30-tól visszszámított						indulástól számított		naptári évre számított évesített hozamok				
		nominális		évesített				évesített	nominális	2008	2007	2006	2005	2004
		3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év							
CIB Hozamgarantált Betét Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Pénzpiaci Alap	100%RMAX index	2.49%	4.61%	9.84%	8.38%	8.26%	8.42%	9.10%	-	8.43%	7.67%	6.92%	7.62%	11.97%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Konvergencia Kötvény Alap	75%RMAX+25%CMAX index	-	-	9.45%	7.38%	8.00%	-	8.17%	-	7.14%	7.36%	6.65%	8.41%	-
CIB Ingatlan Alapok Alapja	100%BIX index	-	-	-8.19%	-0.81%	2.02%	5.30%	5.98%	-	-0.16%	7.83%	7.54%	9.10%	12.63%
CIB Kincsem Kötvény Alap	100%MAX index	-	-	7.52%	3.19%	6.36%	7.40%	10.21%	-	2.58%	6.11%	6.96%	8.80%	13.49%
CIB Közép-európai Részvény Alap	80%CETOP20+20%ZMAX inde	-	-	-26.87%	-20.69%	-8.73%	7.14%	1.22%	-	-38.28%	10.45%	19.26%	39.12%	33.75%
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	90%MSCIWF+10%ZMAX index	-	-	-26.75%	-23.20%	-14.08%	-12.77%	-12.21%	-	-44.13%	7.98%	9.23%	22.81%	9.50%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	90%MSCIEM+10%ZMAX	-	-	-25.99%	-	-	-	-21.72%	-	-	-	-	-	-
CIB Bankszektor Részvény Alapok Alapja	90%MSCIWF+10%ZMAX index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Indexkövető Részvény Alap	100%BUX index	-	-	-24.86%	-27.17%	-10.54%	-	4.88%	-	-53.19%	5.60%	19.53%	41.56%	-
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90%DBLCI+10%ZMAX Index	-	-	-43.33%	-3.16%	-2.12%	-	-3.55%	-	-26.87%	-	-	-	-
CIB Gótika Private Banking Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Renezsánsz Private Banking Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Impresszió Private Banking Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Renezsánsz Private Banking Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Tőkegarantált Származtatott Zártvégű Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Profitmix 3 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Profitmix 4 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Alapok Tőkegarantált Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Profitmix Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Dollár Profitmix Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Trendkövető Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Alternatív Energia Tőkevédett Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Új Perspektíva Tőkevédett Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Kóktél 1 Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Kóktél 2 Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Kóktél 3 Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Az Alap portfóliójában lévő elemek értékelésének forrásait és módszereit az Alap PSZÁF 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 értékpapirokból, valamint minden eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzbeli és a pénzügyes 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 forgalmánál történő visszaváltásakor hozamot realizálnak. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatozó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten 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 az Éves jelentés készítésének időpontjában 20%. A 2006. augusztus 31-e előtt vásárolt befektetési jegyek mentesülnek a kamatozó hatálya alól. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes társasági adószabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alap Magyarországon nem adóalany, befektetési után forrásadót nem fizet, illetve nem igényelhet vissza. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A féléves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatozó 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 hozamadatait az adott alap kibocsátási pénzmenében 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 kitévővel, 365 napos bázison). Az alapok egyszerűes tőkeáttételt alkalmaznak. Az Alap Tájékoztatója és kezelési szabályzata megtekinthető a www.cibalap.hu és a www.cib.hu honlapokon, valamint díjmentesen átvehető a forgalmazási helyeken.

7. Az Alap további adatai

az Alap részére igénybe vett hitel feltételei	az Alap nem vett igénybe hitelt
az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	az Alap nem fizetett hozamot

