



CIB HOZAMGARANTÁLT BETÉT ALAP

Féléves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

2009

1. Alapadatok

1.1. A CIB Hozamgarantált Betét Alap

Megnevezése:	CIB Hozamgarantált Betét 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 határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	likviditási 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 Bank Befektetési Zrt.
Székhelye:	H-1075 Budapest, Madách I. út 13-15.
Neve:	Equilor Befektetési Zrt.
Székhelye:	H-1023 Budapest, Bécsi út 3-5.

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.
Neve:	ERSTE Bank Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere
Székhelye:	H-1075 Budapest, Madách I. út 13-15.
Neve:	Equilor Befektetési Zrt.
Székhelye:	H-1023 Budapest, Bécsi út 3-5.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Ispánovity Mártonné (Kamarai tagsági szám: MKVK-003472) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye:	H-1103 Budapest, Csombor u. 4/1

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Tárgynap (T nap)	2009.01.05	2009.06.30
Saját tőke	34,754,994,579	55,216,379,680
Egy jegyre jutó NEÉ	1.2691	1.3238
Darabszám	27,385,388,397	41,709,190,212
Adóhitelkorrekciós tényező	1	1
I. Kötelezettségek	47,109,346	76,322,002
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
I/2. Költségek (összes)	47,109,346	76,322,002
Alapkezelői díj	36,606,018	60,543,360
Felügyeleti díj	2,378,370	3,618,435
Könyvvizsgálói díj	484,590	474,902
Letétkezelői díj	7,610,796	11,578,990
I/3. Egyéb kötelezettségek (összes)	0	0
II. Eszközök	34,802,103,925	55,292,701,682
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)	3,226,641,863	2,868,674,376
II/2. Egyéb követelés (összes)	3,915,560	0
II/3. Lekötött bankbetétek	30,567,218,502	51,421,729,306
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)	25,567,218,502	51,421,729,306
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)	5,000,000,000	0
II/4. Értékpapírok	1,004,328,000	1,002,298,000
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.	1,004,328,000	1,002,298,000
II/4.2.1. Tozsdére bevezetett (összes)	1,004,328,000	1,002,298,000
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	0	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	0	0
II/5.2.1. Tozsdei opciók (összes)	0	0
II/5.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)	0	0
Eszközök összesen:	34,802,103,925	55,292,701,682

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	27,385,388,397		41,709,190,212
eladott befektetési jegyek darabszáma		120,315,201,203	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		105,991,399,388	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	34,754,994,579 HUF		55,216,379,680 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1.2691		1.3238

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	34,754,994,579 HUF	1.2691
2009/01/30	41,838,932,028 HUF	1.2774
2009/02/27	50,698,112,237 HUF	1.2859
2009/03/31	55,582,248,276 HUF	1.2957
2009/04/30	58,423,277,510 HUF	1.3048
2009/05/29	57,716,970,104 HUF	1.3138
2009/06/30	55,216,379,680 HUF	1.3238

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 forinterősödés 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 tőkekivonás üteme az alapokból tovább lassult az előző negyedévekhez képest, és a kezelt vagyon is csak kis mértékben csökkent. 2009. második negyedévében az alapok összvagyon 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 tőkekivonás 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 vagyon 5 868 milliárd. A negyedévben 12 %-kal nőtt a kezelt vagyon (alapok nélkül), leggyorsabban a pénzügyi vagyonok nőttek 14,7 %-kal. A duplikáció nélkül számolt kezelt vagyon (alapok nélkül) 13,2 %-kal nőtt. A kezelt vagyon 57 %-a pénzügyi vagyon, 35 %-a biztosítói, 7 %-a egyéb tulajdonosok vagyon.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alap termékek köre az év elején 33 befektetési alappól tevődött össze, melyek száma a félév során 31 befektetési alappá 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 a bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tesz elérhetővé a kockázatok maximális kerülése mellett. Az alap a banki folyószámlák rugalmasságát nyújtja, így a befektetők tetszőleges befektetési időtáv mellett, befektetéseikből bármikor, bármekkora összeget árfolyamveszteség nélkül válthatnak vissza. Az alap célja a kiszámítható árfolyamalakulás, a folyamatos növekedés biztosítása. A biztonságot fokozza, hogy az alap befektetési politikája szavatolja a tőke visszafizetését, valamint minimum hozamvédelmet is ígér.

Magyar kötvény- és pénzpiac

A KSH számításai szerint 2009 első három hónapjában éves szinten 6,7%-kal zsugorodott a magyar gazdaság. Az első negyedéves GDP adat részletes bontása megerősítette, hogy a magyar gazdaság recesszióba süllyedt. A negyedéves adatokat szemlélve ez már sorban a negyedik negatív érték, és a várakozások szerint a második negyedévben még tovább csökken a gazdaság hozzáadott értéke. Miközben export piacaink összeomlottak, a belső kereslet is mélyrepülésbe kezdett. Termelési oldalon az ipar mélyrepülése húzta le a növekedési rátát. Felhasználási oldalon a háztartások végső fogyasztása 5,9%-kal, a beruházások pedig 6,9%-kal csökkentek. Az export 18,6%-kal esett vissza, a belső kereslet drasztikus zsugorodásával párhuzamosan azonban az import ennél jóval nagyobb mértékben, 22%-kal csökkent, aminek következtében a nettó export összességében pozitívan járult hozzá a teljes növekedéshez. A rendelkezésre álló információk alapján Magyarországon elhúzódó, mély gazdasági válsággal kell szembenézni. 2009-ben a gazdaság 6-7%-kal csökkenhet, és 2010-ben is csak stagnálás várható. A belső keresletet tartósan visszafogja a fogyasztást terhelő adók emelése, amit nem tud ellensúlyozni a tavalyinál körülbelül 10%-kal gyengébb forint exportot ösztönző hatása sem. Hazánk gazdasági visszaesése régiós összehasonlításban is jelentős lesz, és nagyjából megegyezik majd Németország gazdaságának zsugorodásával. Miközben azonban a többi régiós országban viszonylag rövid lefutású recesszióra és gyors felívelésre lehet számítani, Magyarországon tartós depresszió várható. Az amerikai mintának megfelelően a gazdaság összehúzódását a fiskális és monetáris ösztönzők együttesével mérsékelni lehetne, de Magyarország esetében a magas adósságszint megakadályozza, hogy az állam számottevően segítse a reálgazdaságot. A monetáris lazításnak, vagyis a kamatcsökkentésnek azonban van tere, hiszen az MNB alapkamata régiós viszonylatban az egyik legmagasabb. Várakozásunk szerint ez meg is történik 2009 második félévében. Jelenleg a piaci elemzők 8,5% körüli év végi alapkamatra számítanak, de kedvező globális hangulat esetén ennél alacsonyabb szint is kialakulhat. Jelenleg a kötvénypiac még nagyon óvatosan csak kisebb kamatcsökkentést áraz, ami valószínűleg az elmúlt időszakban elszünetelt súlyos veszteségek miatti bizonytalanságnak köszönhető. A külföldi befektetők sem mutatnak érdeklődést a magyar kötvénypiac iránt, ami szintén nem segít a piac újjáélesztésében. Ennek ellenére az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) mindent megtesz, hogy életet leheljen a forintban denominált állampapírok piacába. Újrarendelték, igaz csak kis mennyiségekkel az aukciókat, és folyamatosan próbálják növelni a piacra dobott összegeket. Eközben a nemzetközi piacon marketing kampány indul, és várhatóan ősszel új euró kötvény kibocsátásával próbálkozik a magyar állam. A rendkívül mély gazdasági recesszió és a globális kockázatkörülés miatt hozott megszorító intézkedések sokat javítanak Magyarország egyes makrogazdasági mutatóin. A következő időszakban látványosan javul a folyó fizetési mérleg hiánya, a költségvetés hiánya pedig a GDP 4%-a körül stabilizálódhat. Eközben az infláció is nyomott lesz, hiszen keresleti oldalról nem lesz nyomás az árakon. A politikai kockázatokat mérsékelte, hogy az országgyűlési többség megszavazta a kormány előterjesztéseit, így a nyáron a politikai kockázatok lekerülnek a terítékről. Ezért az ország kockázati megítélése előreláthatóan sokat javulhat a jövőben. A forint rövid távú stabilizációja szempontjából a hazai folyamatok mellett a globális hatások továbbra is meghatározó szereppel bírnak. Az év végére a forint jelenlegihez hasonló szintje alakulhat ki, de a globális és regionális hangulat törékenysége miatt ezt még jelentősebb korrekció(k) előzheti(k) meg. A makrogazdasági adatok alátámasztják azokat a várakozásokat, mely szerint az MNB következő lépése a kamatszint mérséklése lesz. Ugyanakkor a piaci hangulat még mindig bizonytalan, a forint árfolyamának a volatilitása pedig relatíve magas maradt. Összességében a monetáris politika a következő időszakban is rendkívül óvatos marad.

Az alap által garantált minimum hozamszint mértéke 2009. I. félévben az alábbiak szerint alakult

- 2009. június 1. és 2009. június 30. közötti időszakban 365 napos bázison számítva éves 7,00%, (a nevezett időszakra számított nominális hozam: 0,56%).
- 2009. május 1. és 2009. május 31. közötti időszakban 365 napos bázison számítva éves 7,00%, (a nevezett időszakra számított nominális hozam: 0,58%).
- 2009. április 1. és 2009. április 30. közötti időszakban 365 napos bázison számítva éves 6,75%, (a nevezett időszakra számított nominális hozam: 0,54%).
- 2009. március 1. és 2009. március 31. közötti időszakban 365 napos bázison számítva éves 6,75%, (a nevezett időszakra számított nominális hozam: 0,55%,).
- 2009. február 1. és 2009. február 28. közötti időszakban 365 napos bázison számítva éves 6,75%, (a nevezett időszakra számított nominális hozam: 0,50%).
- 2009. január 1. és 2009. január 31. közötti időszakban 365 napos bázison számítva éves 7,00%, (a nevezett időszakra számított nominális hozam: 0,57%).

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 Reneszánsz 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 Reneszánsz 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 Tőkevédelem Származtatott Alap	-	-	0.61%	-	-	-	-5.95%	-	-10.57%	-	-	-	-	
CIB Új Perspektíva Tőkevédelem 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%MSCIW+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 Reneszánsz Private Banking Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Impresszió Private Banking Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Euró Reneszánsz 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 Tőkevédelem Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Új Perspektíva Tőkevédelem 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 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 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 adott 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 hozamadatai az adott alap kibocsátási pénzmemében 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 kitevével, 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

