



CIB ÚJ PERSPEKTÍVA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Éves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2009

1. Alapadatok

1.1. A CIB Új Perspektíva Tőkevédett Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Új Perspektíva 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: 2010/01/08
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:	Dömötörfy József (Kamarai tagsági szám: MKVK- 000985) KARANTA Könyvszakértő, Adó- és Racionalizálási Tanácsadó Kft.
Székhelye:	H- 8900 Zalaegerszeg, Szentmártoni út 2/c.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Tárgynap (T nap)	2009.01.05	2009.12.31
Saját tőke	1 120 028 653	1 194 669 020
Egy jegyre jutó NEÉ	9 006,9935	9 965,2913
Darabszám	124 351	119 883
Adóhitelkorrekciós tényező	1	1
I. Kötelezettségek	2 265 770	2 980 280
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
I/2. Költségek (összes)	2 265 770	2 980 280
Alapkezelői díj	1 155 438	2 028 205
Felügyeleti díj	72 402	74 899
Könyvvizsgálói díj	800 682	512 506
Letétkezelői díj	231 676	239 670
I/3. Egyéb kötelezettségek (összes)	0	0
II. Eszközök	1 122 294 423	1 197 649 300
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)	38 231 312	71 669 883
II/2. Egyéb követelés (összes)	50 635	0
II/3. Lekötött bankbetétek	1 075 361 246	1 091 745 264
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)	1 075 361 246	1 091 745 264
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	8 651 230	34 234 153
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	8 651 230	34 234 153
II/5.2.1. Tozsdéi opciók (összes)	0	0
II/5.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)	8 651 230	34 234 153
Eszközök összesen:	1 122 294 423	1 197 649 300

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. december 31.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	124 351		119 883
eladott befektetési jegyek darabszáma		769	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		5 237	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1 120 028 653 HUF		1 194 669 020 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9 006,9935		9 965,2913

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	1,120,028,653 HUF	9,006.9935
2009/01/30	1,109,580,580 HUF	8,922.9727
2009/02/27	1,083,754,286 HUF	8,780.4573
2009/03/31	1,071,460,374 HUF	8,744.4738
2009/04/30	1,112,818,407 HUF	9,104.2985
2009/05/29	1,125,121,936 HUF	9,256.2252
2009/06/30	1,126,564,695 HUF	9,290.2591
2009/07/31	1,157,887,680 HUF	9,548.5653
2009/08/31	1,162,723,963 HUF	9,628.1474
2009/09/30	1,169,367,808 HUF	9,746.5998
2009/10/30	1,178,580,983 HUF	9,841.3549
2009/11/30	1,187,727,315 HUF	9,919.2193
2009/12/31	1,194,669,020 HUF	9,965.2913

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

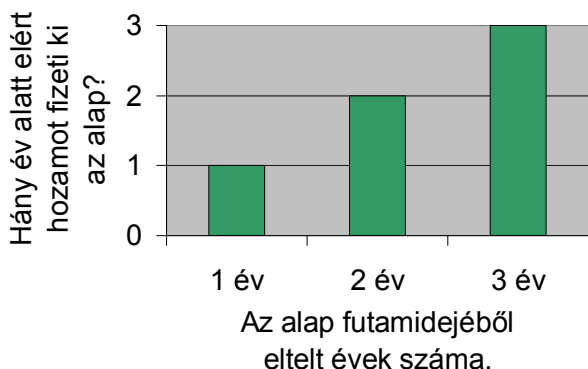
A 2008. év kedvezőtlen piaci körülmények között telt mind az alapkezelési, mind a vagyonkezelési tevékenységet illetően, ennek köszönhetően a Társaság által befektetési alapokban 2008. január 1-én kezelt 209.5 milliárd HUF értékű vagyon 2008. december 31-ére 142.9 milliárd HUF-ra csökkent. A Társaságnál megfigyelt trendhez hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon is és az év elején meglévő 3.105 milliárd HUF vagyon az év során 2.330 milliárd HUF-ra csökkent. A Társaság gazdálkodásának eredménye az alábbiak szerint alakult: Az árbevétel a 2007. évi 1.711 millió HUF-ról a 2008. évben 1.839 millió HUF-ra nőtt. A mérleg-főösszeg a 2007. évi 2.907 millió HUF-ról a 2008. évben 3.209 millió HUF-ra nőtt. Az adózott eredmény a 2007. évi 1.088 millió HUF-ról a 2008. évben 1.265 millió HUF-ra nőtt. A befektetési alap termékek köre az év elején 32 CIB és 5 IE Hunnia befektetési alaptól tevődött össze, melyek száma az év során 33 befektetési alapra változott. A Társaság és az IE Befektetési Alapkezelő Zrt. egyesülését a Fővárosi Bíróság, mint cégbíróság 2008. május 31-ei hatállyal bejegyezte, ezzel lehetővé vált, hogy az IE Hunnia alapcsalád tagjai a megfelelő CIB alapokba történő beolvadással megszüntetésre kerüljenek. A beolvadás a befektetők és a Társaság közös érdeke volt, hiszen így a megegyező befektetési politikával, befektetési alap típussal, fajtával és BAMOSZ besorolással rendelkező, a CIB Bank Zrt. országos fiókhálózatának forgalmazási helyein egyaránt elérhető jodutód CIB illetve beolvadó IE Hunnia befektetési alapok működtetése, vagyonkezelése még hatékonyabban, magasabb méretgazdaságossági érték mellett valósítható meg. A beolvadás előkészítéseként a Felügyelet felé kezdeményeztük a beolvadásban érintett jogutód CIB alapok tájékoztatójának módosítását, melyet a Felügyelet 2008. június 6-án engedélyezett. A változások az alábbiak szerint foglalhatóak össze: CIB Részvény Alap neve megváltozott: CIB Közép-európai Részvény Alap. CIB Európai Részvény Alap esetében megváltozott: név = CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja, befektetési politika földrajzi kitétsége = nyugat-európai helyett globális, benchmark = 90% MSCI World + 10% ZMAX index, alap fajtája = alapok alapja. A CIB Euró Pénzpiaci Alap esetében megváltozott a nettó eszközérték megállapításának időpontja, a nettó eszközérték számításának módja, a befektetési jegyek forgalmazásának szabályai (T+2 helyett T napos elszámolás), valamint a portfólió egyes elemeinek értékelési szabályai. A CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja esetében megváltoztak az alap befektetési korlátai azzal, hogy az Eurizon EasyFund alapcsalád számos tagjával bővül az alap saját tőkéjének 25%-át esetlegesen meghaladó mértékű befektetési alapok köre. Az alapok befektetési politikájának összehangolását követően az alapok sikeres beolvadására az alábbi ütemezéssel került sor:

Beolvadó alapok	Jogutód alapok	Beolvadás határnapja
IE Hunnia Pénzpiaci Alap	CIB Pénzpiaci Alap	2008/09/15
IE Hunnia Euró Hozamtermelő Pénzpiaci Alap	CIB Euró Pénzpiaci Alap	2008/09/15
IE Hunnia Államkötvény Alap	CIB Kincsem Kötvény Alap	2008/09/16
IE Hunnia Részvény Alap	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	2008/09/16
IE Hunnia Nemzetközi Részvényalapokba Fektető Alap	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	2008/09/17

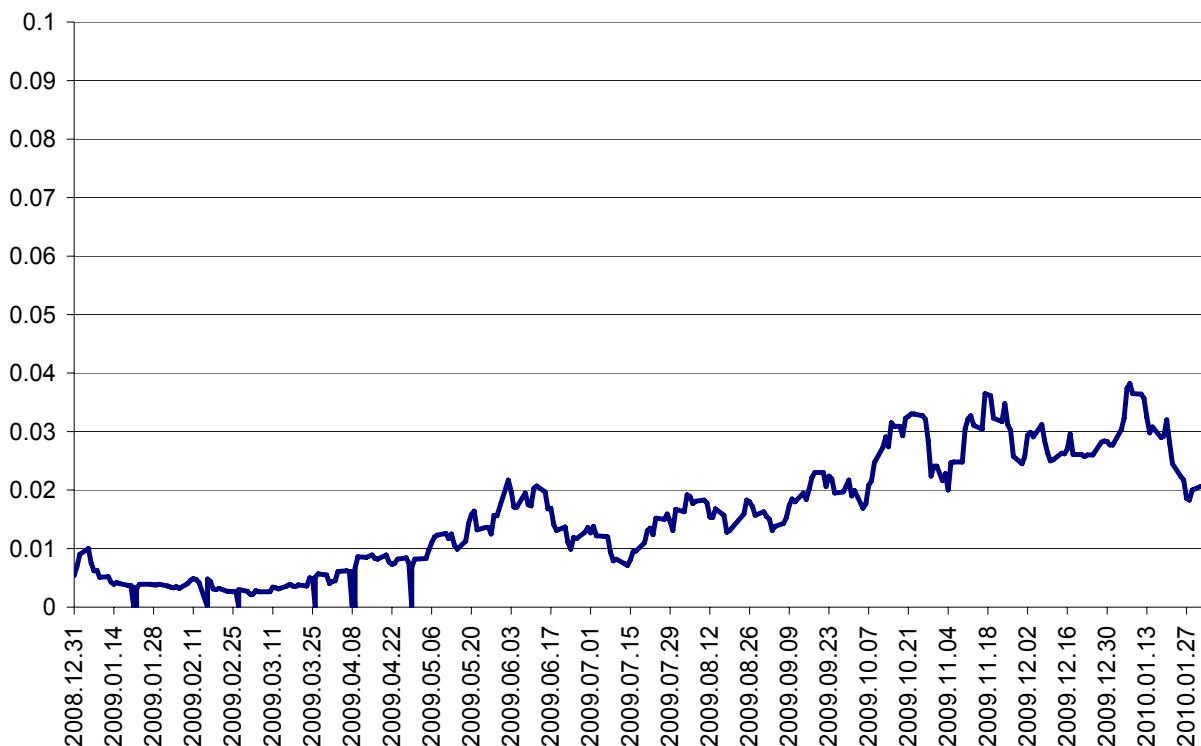
A CIB Bank Zrt. Retail üzletágával harmonizált termékfejlesztés, és a termékportfólióban bekövetkezett stratégiai változtatások - a termékpaletta szélesítése mellett - elsősorban a befektetési alapokban kezelt vagyon megtartásában játszottak fontos szerepet. A mérleg fordulónapja után, a mérlegképesítésig, illetőleg a beszámoló elfogadásáig terjedő időszakban nem történt olyan lényeges esemény, illetve folyamat, amely a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőségi helyzetét jelentősen befolyásolná.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az alap hozama a brazil BOVESPA, a kínai HSCEI, az indiai D1AT és az orosz RDX részvényindexek teljesítményétől függ. Hozamfizetés évente: az alap a futamidő alatt minden év végén megállapítja és maximum 15%-ig figyelembe veszi az egyes indexek által elért hozamot, majd ezek átlagát fizeti ki szintén maximum 15%-ig. Ez a hozamszámítási módszer előnyös, mert a hozam nincs kitéve annak a bizonytalanságnak, hogy egyetlen időpontban, a lejáratkor éppen mekkora lesz az indexek értéke. Az indexek teljesítménye az éves kifizetésekkel kiegyenlítettebben vesz részt a hozamtermelésben. A hozamszámítás abból a szempontból is kedvező, hogy az egyes indexek évente elért hozamának megállapításánál minden évben az alap futamidejének első napjához viszonyítunk. A második illetve harmadik évben már az eltelt két illetve három év részvénypiaci teljesítményét tükrözik a hozamok. Ennek szemléltetését szolgálja a következő ábra:



Az alap árfolyamát meghatározó opció árfolyam-alakulása:



Az alap a futamidő alatt elért hozamából az alap tájékoztatójának 4.1 pontjában rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra.

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

az egyes alapokra vonatkozó hozamok	2009/12/31-ig elért						indulástól számított évesített	naptári évre számított évesített hozamok				
	nominális		évesített					2009	2008	2007	2006	2005
	3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év						
CIB Hozamgarantált Betét Alap	1,62%	3,72%	8,42%	8,06%	7,71%	7,14%	6,77%	8,42%	7,70%	7,01%	5,44%	-
CIB Pénzpiaci Alap	1,78%	4,92%	9,36%	8,07%	7,54%	7,08%	7,83%	9,36%	6,81%	6,46%	5,70%	6,37%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	0,39%	0,85%	1,67%	2,82%	2,96%	2,64%	2,55%	1,67%	3,98%	3,24%	1,70%	-
CIB Ingatlan Alapok Alapja	-	-	-14,81%	-7,70%	-3,09%	-0,75%	3,07%	-14,81%	-0,08%	7,01%	6,61%	8,02%
CIB Kincsem Kötvény Alap	-	-	7,36%	1,99%	2,65%	3,12%	8,23%	7,36%	-3,06%	4,11%	4,57%	5,23%
CIB Közép-európai Részvény Alap	-	-	34,42%	-13,17%	-6,74%	-1,04%	5,57%	34,42%	-43,64%	7,87%	18,24%	36,75%
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	-	-	42,13%	-8,14%	-4,00%	-0,35%	-0,03%	42,13%	-40,35%	4,70%	21,93%	7,47%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	-	-	67,36%	-	-	-	-3,23%	67,36%	-	-	-	-
CIB Indexkövető Részvény Alap	-	-	68,75%	-11,80%	-7,19%	-1,21%	8,92%	68,75%	-53,58%	3,42%	19,18%	38,88%
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	-	-	18,37%	-10,13%	0,08%	-	-3,63%	18,37%	-31,56%	24,85%	-	-
CIB Tőkegarantált Származtatott Zártvégű Alap	-	-	0,34%	2,80%	3,77%	3,68%	3,82%	0,34%	5,30%	5,72%	3,43%	-
CIB Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	7,43%	2,16%	0,96%	-	6,85%	7,43%	-2,79%	-0,95%	-	-
CIB Alapok Tőkegarantált Származtatott Alapja	-	-	15,45%	-0,49%	-0,15%	-	1,80%	15,45%	-14,09%	0,19%	-	-
CIB Alternatív Energia Tőkevédezt Származtatott Alap	-	-	4,95%	-3,16%	-	-	-2,60%	4,95%	-10,57%	-	-	-
CIB Új Perspektíva Tőkevédezt Származtatott Alap	-	-	10,93%	-	-	-	0,20%	10,93%	-	-	-	-

az egyes alapok referencia-indexeire vonatkozó hozamok	referencia-index	2009/06/30-tól visszszámított				indulástól számított évesített	naptári évre számított évesített hozamok				
		nominális		évesített			2009	2008	2007	2006	2005
		3 hónap	6 hónap	1 év	5 év						
CIB Hozamgarantált Betét Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Pénzpiaci Alap	100%RMAX index	1,50%	3,38%	8,52%	7,93%	9,01%	10,52%	8,43%	7,69%	6,94%	7,62%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Ingatlan Alapok Alapja	100%BIX index	-	-	7,53%	4,44%	6,28%	-0,50%	-0,16%	7,87%	7,52%	9,10%
CIB Kincsem Kötvény Alap	100%MAX index	-	-	34,74%	8,33%	11,10%	13,97%	2,58%	6,22%	6,71%	8,80%
CIB Közép-európai Részvény Alap	80%CETOP20+20%ZMAX inde	-	-	59,40%	6,88%	3,66%	34,47%	-38,28%	10,58%	19,34%	39,12%
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	90%MSCIW+10%ZMAX index	-	-	45,04%	-10,59%	-9,26%	25,18%	-44,13%	7,69%	9,96%	22,81%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	90%MSCIEM+10%ZMAX index	-	-	70,39%	-	-2,91%	67,95%	-	-	-	-
CIB Indexkövető Részvény Alap	100%BUX index	-	-	118,98%	6,85%	13,14%	73,40%	-53,19%	6,12%	19,55%	41,56%
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90%DBLCI+10%ZMAX Index	-	-	19,69%	3,44%	-0,76%	15,80%	-26,87%	29,91%	0,86%	-
CIB Tőkegarantált Származtatott Zártvégű Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Profitmix 2 Tőkegarantált Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Alapok Tőkegarantált Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Alternatív Energia Tőkevédezt Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Új Perspektíva Tőkevédezt Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 értékpapírokból, valamint minden eszközből, amelyből kamattörlesztés származik, az időarányos kamattörlesztés 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 forgalmazójánál történő visszaváltásakor hozamot realizálnak. A realizált hozam kamattörlesztésnek minősül, ami a kamattörlesztés 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 az Éves jelentés készítésének időpontjában 20%. A 2006. augusztus 31-e előtt vásárolt befektetési jegyek mentesülnek a kamattörlesztés 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. Az Éves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamattörlesztés 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 kitevével, 365 napos bázison). Az Alap egyszerűes tőkeáttételt alkalmaz. Az Alap Tájékoztatója és kezelési szabályzata megtekinthető a www.cibalap.hu és a www.cib.hu honlapon, valamint díjmentesen átvehető a forgalmazási helyeken.

7. Az Alap további adatai

a befektetésekből származó bevételek	91 043 159
egyéb bevételek	66 660 612
az Alapkezelőnek fizetett díjak	19 175 229
a Letétkezelőnek fizetett díjak	911 335
egyéb díjak és adók	1 738 721
a kifizetett és újra befektetett bevételek	-
a befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés	-
más, az eszközök értékét befolyásoló változások	-
az Alap részére igénybe vett hitel feltételei	az Alap nem vett igénybe hitelt
az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	az Alap nem fizetett hozamot
az Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	az Alap hozamtermelés céljából részvény származtatott pozíciókat tartott
származtatott ügylet megnevezése	
2009/01/05	struktúrált long call OTC európai opció
2009/01/30	struktúrált long call OTC európai opció
2009/02/27	struktúrált long call OTC európai opció
2009/03/31	struktúrált long call OTC európai opció
2009/04/30	struktúrált long call OTC európai opció
2009/05/29	struktúrált long call OTC európai opció
2009/06/30	struktúrált long call OTC európai opció
2009/07/31	struktúrált long call OTC európai opció
2009/08/31	struktúrált long call OTC európai opció
2009/09/30	struktúrált long call OTC európai opció
2009/10/30	struktúrált long call OTC európai opció
2009/11/30	struktúrált long call OTC európai opció
2009/12/31	struktúrált long call OTC európai opció
származtatott ügylet értéke	
2009/01/05	8 651 230
2009/01/30	4 819 971
2009/02/27	3 707 670
2009/03/31	4 943 560
2009/04/30	10 134 298
2009/05/29	19 279 884
2009/06/30	16 808 104
2009/07/31	20 639 363
2009/08/31	20 145 007
2009/09/30	26 818 813
2009/10/30	29 784 949
2009/11/30	30 279 305
2009/12/31	34 234 153
az Alapnak az adott naptári évben számolt utolsó összesített nettó eszközértéke	1 194 669 020 HUF
az Alapnak az utolsó három év végére vonatkozóan az egy jegyre jutó nettó eszközértéke	
2006.12.31	-
2007.12.28	-
2008.12.31	8 983,5818

8. Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege

E-III/110.611-2 / 2008
CIB ÚJ PERSPEKTÍVA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG

adatok eFt-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31
A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1,011,739	950,506
I.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
	1. Értékpapírok	0	0
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékból	0	0
	b) egyéb	0	0
II.	HOSSZÚLEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	1,011,739	950,506
	1. Hosszúlejáratú bankbetétek	1,010,867	932,255
	2. Hosszúlejáratú bankbetétek értékelési különbözete	872	18,251
B	FORGÓESZKÖZÖK	38,533	71,754
I.	KÖVETELÉSEK	278	84
	1. Követelések	278	84
	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
	4. Forinkövetelések értékelési különbözete	0	0
II.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
	1. Értékpapírok	0	0
	2. Értékpapírok értékülönözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékból	0	0
	b) egyéb	0	0
III.	PÉNZESZKÖZÖK	38,255	71,670
	1. Pénzeszközök	38,255	71,670
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	0	141,239
	1. Aktív időbeli elhatárolás	62,550	141,239
	2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-62,550	0
D	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	6,674	34,234
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN		1,056,946	1,197,733

Tétel szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31
E	SAJÁT TŐKE	1,054,845	1,194,753
I.	INDULÓ TŐKE	1,243,510	1,198,830
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,287,060	1,294,750
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-43,550	-95,920
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)	-188,665	-4,077
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	3,620	7,390
	2. Értékelési különbözlet tartaléka	-180,309	-135,369
	3. Előző évek eredménye	0	-11,976
	4. Üzleti évi eredménye	-11,976	135,878
F	CÉLTARTALÉKOK	0	0
G	KÖTELEZETTSÉGEK	2,101	2,980
I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2,101	2,980
III.	KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
H	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	0	0
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN		1,056,946	1,197,733

Budapest, 2010. február 11.


 vállalkozás vezetője
 (képviselője)

CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
 1.



9. Az Alapra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés

KARANTA AUDIT

Könyvszakértő, Adó-, és RációNalízási Tanácsadó ZRT.

1033 BUDAPEST Reviczky ezredes u. 2.
Tel./Fax: 1-388-3895, 06-20-934-3728, 06-92-314-114
e-mail: karanta@karanta.t-online.hu
MKVK nyilv. sz.: 000184

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A CIB Befektetési Alapkezelő részére

1.) Elvégeztük a CIB Új Perspektíva Tőkevédett Származtatott Alap ("Alap") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1 197 733 eFt, a mérleg szerinti eredmény 135 878 eFt nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) Az Alap 2008. évi éves beszámolójáról 2009. április 6-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott

körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a CIB Új Perspektíva Tőkevédett Származtatott Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a CIB Új Perspektíva Tőkevédett Származtatott Alap 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. február 11.



Dömötörfy László
KARANTA AUDIT Zrt.
1033 Budapest
Reviczky u. 2.
MKVK nyilv.sz.: 000184



Dömötörfy László
Bejegyzett könyvvizsgáló
8900 Zalaegerszeg
Szentmártoni u. 2/c
MKVK nyilv.sz.: 000985

KARANTA AUDIT Zrt.
1033 Budapest
Reviczky ezredes u. 2.
MKVK nyilv. sz.: 000184