



CIB ATLANTIKA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Éves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2014

1. Alapadatok

1.1. A CIB Atlantika Tőkevédett Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Atlantika 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, 2011/06/27-2015/06/26 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Nagy Zsuzsanna (Kamarai tagsági szám: MKVK-005421) 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)	2013.12.30		2014.12.30	
Saját tőke	3,259,687,437 HUF		3,239,441,113 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	12,273.7514		12,553.5891	
Darabszám	265,582 db		258,049 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100.86%	96.68%	79.49%	79.15%
Maximális	120.00%	120.00%	120.00%	120.00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0.00%		0.00%	
Alap portfóliójában 10% feletti részarányban szereplő eszközök				
Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	2,473,313,271 HUF	75.88%	2,570,906,897 HUF	79.36%
S&P500 Total Return Index, EURO STOXX 50® EUR Gross Return Index, EONIA Total Return Index eszközökből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	652,972,800 HUF	20.03%	664,479,200 HUF	20.51%
I. Kötelezettségek	6,350,606 HUF	0.19%	6,830,430 HUF	0.21%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	6,350,606 HUF	0.19%	6,830,430 HUF	0.21%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II. Eszközök	3,266,038,043 HUF	100.00%	3,246,271,543 HUF	100.00%
II/1. Folyószámla, készpénz	136,374,630 HUF	4.18%	10,885,446 HUF	0.34%
II/2. Egyéb követelés	3,377,342 HUF	0.10%	0 HUF	0.00%
II/3. Lekötött bankbetétek	2,473,313,271 HUF	75.73%	2,570,906,897 HUF	79.20%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	2,473,313,271 HUF	75.73%	2,570,906,897 HUF	79.20%
II/4. Átruházható értékpapírok	652,972,800 HUF	19.99%	664,479,200 HUF	20.47%
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	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/4.5. Befektetési jegyek	0 HUF	0.00%	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	652,972,800 HUF	19.99%	664,479,200 HUF	20.47%
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	652,972,800 HUF	19.99%	664,479,200 HUF	20.47%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	652,972,800 HUF	19.99%	664,479,200 HUF	20.47%
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	3,266,038,043 HUF	100.00%	3,246,271,543 HUF	100.00%
Nettó eszközérték	3,259,687,437 HUF	99.81%	3,239,441,113 HUF	99.79%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétségének számítását a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitétségét 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 kitétség) 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 (2013. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2014. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	265,582 db		258,049 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		1,629 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		9,162 db	
tőkeszámla növekedése		27,947,442 HUF	
tőkeszámla csökkenése		121,344,605 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	3,259,687,437 HUF		3,239,441,113 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	12,273.7514		12,553.5891

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	-	-
2011/12/30	2,810,983,747 HUF	9,650.1210
2012/12/28	2,855,883,880 HUF	10,441.4159
2013/12/30	3,259,687,437 HUF	12,273.7514
2014/01/31	3,151,750,393 HUF	11,868.2281
2014/02/28	3,245,452,316 HUF	12,237.7077
2014/03/31	3,248,511,845 HUF	12,355.7964
2014/04/30	3,256,432,878 HUF	12,409.6661
2014/05/30	3,310,770,664 HUF	12,634.8896
2014/06/30	3,341,529,838 HUF	12,738.3724
2014/07/31	3,282,364,299 HUF	12,510.9174
2014/08/29	3,302,373,910 HUF	12,661.2144
2014/09/30	3,305,040,736 HUF	12,737.5622
2014/10/31	3,224,429,248 HUF	12,456.4113
2014/11/28	3,287,750,463 HUF	12,715.2748
2014/12/30	3,239,441,113 HUF	12,553.5891

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A befektetési alapok termékszerkezetének változása

A befektetési alap termékek köre az év elején 25 nyilvános és 2 zártkörű befektetési alaptól tevődött össze, melyek száma az év során 6 futamidő lejáratára miatti befektetési alap megszűnés mellett 7 új, nyilvános befektetési alappal bővült, többek között az új kibocsátásoknak is köszönhetően az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év elejei 279 milliárd HUF összeget jelentő állományi szintről az év során növekedést felmutatva 321 milliárd HUF vagyontömegre bővült.

Az Alapkezelő várható fejlődése és foglalkoztatáspolitikája

Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank jogelődjeként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-EN-III-1152/2012. számú határozatával engedélyezte, hogy a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) az Alapkezelőben 100%-os közvetlen minősített befolyást szerezzen. Ennek értelmében az Alapkezelő részvényesének cégneve valamint tulajdoni és szavazati hányada 2013. március 22-től az alábbiak szerint megváltozott: 1. részvényes: VUB Asset Management, správ. spol., a.s., szavazati hányada 100%. A VUB Asset Management, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyongazdálkodásra specializálódott tagjaként mind a magán-, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyongazdálkodási termékek és szolgáltatások széles skáláját biztosítja. Az EURIZON CAPITAL SGR tevékenysége nemcsak a befektetési alapok nemzetközi forgalmazására terjed ki, hanem az Intesa Sanpaolo csoport befektetési alapkezelési és vagyongazdálkodási tevékenységének egy részét is végzi. A túlnyomó részt a lakossági befektetőknek köszönhetően 2014-ben folyamatos volt a befektetési alapok piacán kezelt vagyon gyarapodása, amely trend bár lassuló ütemben de várhatóan az elkövetkezendő időszakban is folytatódni fog, így a befektetési alapok iránti kereslet erős maradhat a 2015-2016 évekre előretekintve is. A befektetési alap szektorba történt ez évi jelentős tőkebeáramlást egymással párhuzamosan több tényező is nagymértékben támogatta, így többek között a hazai bankrendszerben tapasztalható gyenge hitelkeresletnek és forrásbőségnek köszönhetően a bankok attraktív kamatokot kínáló betéti ajánlatai eltűntek a piacról, az alacsony inflációs, kedvező nemzetközi konjunkturális, komolyabb sokkhatásoktól mentes, növekvő kockázatvállalási hajlandósággal, a jegybankok laza monetáris politikájával támogatott környezetben a fejlett részvénytőzsdék vezetésével a tőzsdéken világszerte jelentősen emelkedtek az eszközárak. Így a magyar háztartások megtakarítási szerkezetében jelentős átalakulásnak indult, amely folyamatnak az Alapkezelő és a befektetési alappiac szempontjából tekintve további kedvező alakulására lehet számítani. A vagyongazdálkodási piacon megfigyelhető kedvező tendenciákra adott válaszként az Alapkezelő versenyképességének javítása és a vagyongazdálkodási piacon kiharcolt stabil pozíciójának megőrzése érdekében 2014-ben is nagy hangsúlyt fektetett a működés hatékonyságának maximalizálására. Ennek részeként jelentős előrelépéseket sikerült elérni a tevékenységgel együtt járó kockázatok kezelésében, a CIB Bankcsoport, valamint az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport stratégiai irányelveinek és eljárási rendjeinek összehangolt, szintetizált alkalmazásában, a szinergiák kihasználásában, a felelős és átlátható működés fejlesztésében, így mindenezek az Alapkezelő számára természetesen eredményeztek megtakarítást és jobb teljesítményt. Az Alapkezelő 2014-ben a fentiekben bemutatott stratégiai válaszokra alapozva folytatja tevékenységét. Az Alapkezelő üzleti növekedését kiváló szakemberek megszerzésével, fejlesztésével és megtartásával kívánja a jövőben támogatni. Az Alapkezelő kiemelkedő teljesítményének elérésében alapvető szerepet kell a jövőben kapnia a vezetők és munkatársak szakmai képzésének és készségfejlesztésének, valamint versenyképes jövedelempolitikát kell kialakítani illetve fenntartani. Az üzleti szemlélet megtartása mellett a vállalati kultúra része a munkavállalókkal való korrekt bánásmód és a hosszú távú foglalkoztatás lehetősége.

Az Alapkezelő az Alap által követett befektetési stratégiával és célkitűzésekkel, valamint az Alap eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével összhangban olyan javadalmazási politikát és eljárásokat alkalmaz, amely biztosítja, hogy az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői megfelelő egyensúlyban álljanak egymással. A javadalmazás rögzített elemei megfelelő mértékű arányban szerepelnek a teljes javadalmazáson belül, megteremtve a lehetőségét a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. Ennek értelmében 2014. évben az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyevezető és alkalmazottak (2014. éves átlagos létszám 16.1 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázattal járó vállalkozásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (0 fő)	nem (16.1 fő)
rögzített	0 HUF	180,573,705 HUF
változó	0 HUF	19,406,835 HUF
nyereségrészesedés	0 HUF	0 HUF

* Alapbér, változó bér, fizetett szabadság, túlóra pótlék, táppénz, önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás, egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, cafeteria, foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás, utazási költségtérítés.

Az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljesítményhez kötött, változó, nem garantált javadalmazás az egyes alkalmazottak pénzügyi és nem pénzügyi szempontok szerint, hosszú időtávon értékelt egyéni teljesítményén, valamint az Alapkezelő egyes szervezeti egységeinek külön-külön, és együttesen elért, ezáltal az Alapkezelő egészének pénzügyi eredményein alapul. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint befektetési jegyeit semmilyen

formában nem adja át.

Az Alapkezelő pénzügyi instrumentumainak hasznosítása

Az Alapkezelő jelentős mennyiségű pénzügyi instrumentummal rendelkezik. Az Alapkezelő CIB Bank Zrt.-nél vezetett folyószámlájának szerepe az azonnali likviditás biztosítása. A forgatási célú értékpapírok 1.458 millió forint állománya rövid távú profitszerzési lehetőséget jelentenek az Alapkezelő számára, ugyanakkor a készpénzjellegű eszközök mellett másodlagos likviditást biztosítanak.

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

A technikai fejlődés, a globális verseny és a fejlődő szabályozói keretrendszer olyan környezetet teremt, amely új követelményeket és kihívásokat támaszt az értékteremtés és a kockázatkezelés megvalósításáért együttesen felelős pénzügyi intézményekkel szemben. A bonyolult, hirtelen és jelentős mértékben változó piaci környezet, valamint a piaci eszközök egyre komplexebb jellege a kockázatok hatékony és aktív kezelését igényli. Következésképpen, az Alapkezelő számára elengedhetetlenül fontos, hogy olyan széleskörű és átfogó kockázatkezelési rendszert alakítson ki, amely a felső vezetés felügyelete és ellenőrzése alatt a kockázatok hatékonyan azonosítja, méri, figyelemmel kíséri és ellenőrzi.

Az Alapkezelőnek a vonatkozó jogszabályok (A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), A BIZOTTSÁG 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a Letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről) szerint kötelezően végzett kockázatkezelési tevékenysége során az alábbiakban felsorolt fő kockázati típusokat tárja fel, illetve végzi el kezelésüket. Az Alapkezelő által alkalmazott mindenkorri javadalmazási politika és gyakorlat összhangban áll az Alapkezelő által folytatott hatékony és eredményes kockázatkezeléssel. Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatokat ellátó területet funkcionálisan és hierarchikusan is elkülöníti az az Alapkezelő minden más szervezeti egységétől. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységével kapcsolatos feladatok végrehajtásával az Eurizon Capital cégcsoportra érvényes egységes irányelvek érvényesítése érdekében a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelőt bízza meg.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap kockázati profilja megfeleljen az Alapban mindenkor kezelt vagyon méretének, portfólió-összetételének és az Alap Kezelési szabályzatában, Kiemelt befektetői információikban foglaltak szerint meghirdetett befektetési stratégiáinak valamint kockázat / nyereség profilnak. Az Alapkezelő az Alap által követett befektetési stratégia és portfólió-összetétel, valamint az Alap Befektetői számára meghirdetett kockázati profilja szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokot azonosít, mér, kezel és követ nyomon, amely tevékenységek keretében mennyiségi és minőségi kockázati korlátokat hoz létre és alkalmaz.

A piaci kockázatkezelési politika magába foglalja a kamatkockázattal kapcsolatos irányelveket. A befektetési alapok, az egyéni és pénztári vagyonkezelésben lévő portfóliók olyan értelemben vannak kitéve az áruk, árfolyamok mozgásából származó kockázatoknak, azaz a piaci kockázatoknak, hogy a piaci árfolyamok változása kihat a befektetési alapok és az egyéb portfóliók teljesítményén keresztül az Alapkezelő jövedelmezőségének alakulására.

A likviditási kockázat kezelése egyszerre jelenti az eszköz oldali likviditás és a forrás oldali likviditás kezelését. A működési kockázatkezelési irányelvek definiálják az ebbe a kockázattípusba sorolandó eseményeket és az Alapkezelő által viselt, ilyen jellegű kockázatok mérésének módszereit. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 2014. évben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzők alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia, így az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	CIB Atlantika Tőkevédett Származtatott	
	Alap	
Eszközoldal likviditás mutató		100.00%
Forrásoldal likviditás mutató		0.20%
Kötelezettség/Eszköz arány		0.20%
Alacsony likviditású eszközök aránya		0.00%
Korlátozott likviditású eszközök aránya		0.00%
Illikvid eszközök aránya		0.00%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat.

Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

A környezetvédelemnek az Alapkezelő pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepe, a környezetvédelemmel kapcsolatos felelősség

Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére a környezetvédelem - tevékenysége jellegéből adódóan - nem gyakorol jelentős hatást, ugyanakkor az Alapkezelő tudatosan törekszik arra, hogy minimálisra csökkentse a közvetlen és közvetett környezetére gyakorolt terhelését. A CIB Bankcsoporttal szorosan együttműködve az Alapkezelő 2014. évben komoly erőfeszítéseket tett annak érdekében, hogy dolgozóit bevonja a CIB Bankcsoport által indított környezetvédelmi programokba és energiatakarékossági kezdeményezésekbe. Mivel hosszú távú elkötelezettségről van szó, ezek a kezdeményezések alapvetően kommunikáció és bevonás útján összpontosítanak az energiatakarékosságra, és ennek során az összes kapcsolódó tevékenységet egységes keretrendszerbe foglalják.

Kutatás-kísérleti fejlesztés

Az Alapkezelő kutatás-kísérleti fejlesztési tevékenységet nem folytat.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap hozamtermelő eszközét a S&P500 Total Return Indexből, a EURO STOXX 50® EUR Gross Return Indexből valamint a kockázatmentes EONIA Total Return Index eszközökből kialakított befektetési eszközkosár jelenti. Az Alap célja, hogy a lejáratok az S&P500 Total Return Index és a EURO STOXX 50® EUR Gross Return Index együttes hozamánál kedvezőbb várható hozam-kockázat tulajdonságokkal rendelkező teljesítményt érjen el. A hagyományos, passzív, benchmark-követő befektetési politikával szemben, az Alap az egyik legnehezebben elérhető célt tűzi ki maga elé, miszerint megpróbálja a részvényhozamok várható jövőbeni alakulását a lehető legpontosabban előrejelezni. Az elkészült becslések alapján pedig meghatározza, hogy mekkora részvényhányadot vállaljon az említett amerikai és európai részvénypiacokon. A részvényhozamokkal szembeni várározás minél magasabb, annál nagyobb részvénykitettséget vállal az Alap, és fordítva, minél kevésbé kínálkoznak kedvező lehetőségek, annál többet fektet kockázatmentes eszközökbe. Az Alap előrejelzéseivel hazánkban élenjáró, innovatív, tudományos háttérre épített befektetési stratégiát követ, az alkalmazott statisztikai modell egyedülálló módon olyan becslési eljárásokat is használ, melyek az orvos- illetve ökológia tudományokból érkeztek. Ezzel egyidejűleg az Alap többszintű kockázatkezelést is megvalósít, egyrészt, az Alap nem csak a részvények jövőbeni várható hozamát jelzi előre, hanem ezzel párhuzamosan naponta ellenőrzi, hogy az adott időpillanatban meglévő részvényhányad, maximálisan mekkora veszteség-potenciált rejlhet. A veszteségvizsgálat eredményeit figyelembe veszi az Alap a részvényhányad megállapításakor. Másrészt, az Alap minden előrejelzését utólag visszaellenőrzi, hogy azok a megismert tényadatokhoz mennyire pontosan illeszkednek. Ennek az önellenőrzésnek az eredményeit pedig figyelembe veszi a soron következő előrejelzések során. Harmadrészt, az Alap hozamtermelő kosarának árfolyam-ingadozását folyamatosan ellenőrzés alatt tartja. Általában két azonos típusú, azonos piacon befektető és közel azonos hozamot elérő eszköz közül azt tekinthetjük vonzóbb befektetésnek, amelynek kisebb az árfolyam ingadozása, ezáltal a kockázata. Jellemzően a magas árfolyam-ingadozással kísért időszakok az eső piacon jelentkeznek, míg alacsony árfolyam-ingadozás emelkedő részvénypiaci trendnél figyelhető meg. Ezért az Alap úgy optimalizálja befektetéseit, hogy közben a visszatekintő, 22 napos árfolyam-ingadozás mértékét alacsony, 8%-os célszinten tartja, ezáltal védelmet nyújt a hirtelen árfolyam-változások ellen. Az Alap futamidejének első napjától a 2012. június 29-ig terjedő időszakra érvényes, forintban számított, kamatadó-levonás előtti, a Befektetési jegyek forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, az Alap működési költségeivel csökkentett, nominális hozamának legalább az 5,00%-ot (a nevezett időszakra, 365 napos bázison számított, éves hozam: 4,96%, EHM=1,23%) el kell érnie.

Az Alapra aktuálisan jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárározással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Az S&P500 Total Return Indexből, a EURO STOXX 50® EUR Gross Return Indexből valamint a kockázatmentes EONIA Total Return Index eszközökből kialakított befektetési eszközkosár 2014. első félévéig elért értékek valamint az Alap hozamfizetési szabályai szerint az alábbi nominális teljesítményt érte el (2014/06/30 időpontban érvényes befektetési eszközkosár érték az Alap Kezelési szabályzata szerinti hozamkifizetést nem befolyásolja):

Tactical Asset Allocation (TAA) + Target
volatility (TV=8.00%) strategy value
nominális hozama

CIB Atlantika Alap

(futamidő: 2011/06/27-2015/06/26)

TAA_TV strategy value	
Futamidő elején (2011/06/27)	97.5390
Futamidő közben (2014/12/30)	122.1490
TAA_TV strategy éppen aktuális hozama	25.23%

2014/12/30 időpontban megfigyelt érték (!)

Az Alap a futamidő alatt elért hozamából az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint 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 alapok által 2014/12/30-ig elért hozamok	referencia-index	nominális							indulástól mért	évesített hozamok									
		3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év		naptári évre számított									
										2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
CIB Hozamvédtett Betét Alap	-	0.31%	0.67%	1.73%	2.85%	4.09%	4.38%	4.45%	5.58%	1.73%	3.97%	6.62%	5.27%	4.71%	8.42%	7.70%	7.01%	5.44%	-
CIB Pénzpiaci Alap	100% RMAX index	0.17%	0.57%	1.70%	2.97%	4.47%	4.48%	4.49%	6.68%	1.70%	4.25%	7.40%	4.49%	4.57%	9.36%	6.81%	6.46%	5.70%	6.37%
CIB Euró Pénzpiaci Alap	-	0.12%	0.31%	0.71%	1.13%	1.65%	1.85%	1.78%	2.13%	0.71%	1.54%	2.71%	2.45%	1.50%	1.67%	3.98%	3.24%	1.70%	-
CIB Algoritmus Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-0.54%	-0.05%	2.08%	-	-	0.99%	-0.54%	0.43%	6.35%	-	-	-	-	-	-	-
CIB Balance Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.10%	14.06%	-2.60%	12.84%	18.76%	-5.85%	5.22%	6.98%	23.57%
CIB Kincsem Kótvény Alap	100% MAX index	-	-	10.18%	9.13%	13.11%	9.60%	8.74%	8.38%	10.18%	8.10%	21.67%	-0.14%	5.36%	7.36%	-3.06%	4.11%	4.57%	5.23%
CIB Ingatlan Alapok Alapja	100% BIX index	-	-	1.33%	2.21%	0.38%	-1.01%	-0.47%	1.49%	1.33%	3.10%	-3.21%	-5.06%	1.73%	-14.81%	-0.08%	7.01%	6.61%	8.02%
CIB Közép-európai Részvény Alap	80% CETOP20 + 20% ZMAX index	-	-	-1.38%	-3.16%	3.23%	-2.13%	1.24%	4.23%	-1.38%	-4.89%	16.76%	-16.72%	15.92%	34.42%	-43.64%	7.87%	18.24%	36.75%
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	90% MSCIW + 10% ZMAX index	-	-	3.75%	13.77%	13.47%	8.21%	8.49%	2.62%	3.75%	24.69%	13.32%	-6.33%	9.62%	42.13%	-40.35%	4.70%	11.46%	7.47%
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	90% MSCIEW + 10% ZMAX	-	-	-1.17%	-2.48%	3.28%	-2.48%	1.13%	-0.31%	-1.17%	-3.77%	16.00%	-17.49%	16.99%	67.36%	-	-	-	-
CIB Indexkövető Részvény Alap	100% BUX index	-	-	-12.35%	-6.44%	-2.86%	-8.14%	-6.91%	1.01%	-12.35%	-0.16%	2.97%	-22.21%	-1.85%	68.75%	-53.58%	3.42%	19.18%	38.88%
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90% DBLCDBCT + 10% ZMAX Index	-	-	-25.10%	-15.87%	-9.60%	-7.91%	-4.41%	-4.11%	-25.10%	-5.56%	4.29%	-0.95%	10.93%	18.37%	-31.56%	24.85%	-	-
CIB Dupla Profit Származtatott Alap	-	-	-	2.61%	1.59%	4.79%	2.02%	-	1.55%	2.61%	0.58%	11.12%	-5.61%	-	-	-	-	-	-
CIB Atlantika Származtatott Alap	-	-	-	2.28%	9.62%	9.16%	-	-	6.54%	2.28%	17.45%	8.30%	-	-	-	-	-	-	-
CIB Biztos Pont Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	10.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Stabil Európa Származtatott Alap	-	-	-	7.84%	-	-	-	-	9.90%	7.84%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Tiszta Amerika Származtatott Alap	-	-	-	11.36%	-	-	-	-	12.37%	11.36%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB WebVilág Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Triplató Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	0.64%	-	-	-	-	2.73%	0.64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.45%	0.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Euró Luxusmárkák 2 Származtatott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

az egyes alapok referencia-indexei által 2014/12/30-ig elért hozamok	referencia-index	nominális					évesített hozamok													
		3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	indulástól mért	naptári évre számított										
										2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	
CIB Hozamvédtet Betét Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIB Pénzpiaci Alap	100% RMAX index	0.45%	1.34%	3.30%	4.50%	5.82%	5.65%	5.63%	7.95%	3.30%	5.66%	8.53%	5.17%	5.53%	10.52%	8.43%	7.69%	6.94%	7.62%	
CIB Euró Pénzpiaci Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Algoritmus Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	3.30%	4.50%	5.82%	-	-	6.47%	3.30%	5.66%	8.53%	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Balance Alapok Alapja	100% RMAX index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Kincsem Kötvény Alap	100% MAX index	-	-	12.58%	11.29%	14.71%	11.29%	10.28%	10.61%	12.58%	10.03%	22.11%	1.64%	6.40%	13.97%	2.58%	6.22%	6.71%	8.80%	
CIB Ingatlan Alapok Alapja	100% BIX index	-	-	4.77%	3.87%	3.20%	3.64%	4.38%	5.43%	4.77%	4.09%	1.86%	4.97%	6.48%	-0.50%	-0.16%	7.87%	7.52%	9.10%	
CIB Közép-európai Részvény Alap	80% CETOP20 + 20% ZMAX index	-	-	-0.60%	-3.07%	2.66%	-2.70%	0.41%	2.39%	-0.60%	-5.62%	13.70%	-16.15%	15.31%	34.47%	-38.28%	10.58%	19.34%	39.12%	
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja	90% MSCIW + 10% ZMAX index	-	-	2.88%	12.41%	12.49%	7.51%	7.59%	-3.78%	2.88%	22.16%	12.16%	-6.28%	9.15%	25.18%	-44.13%	7.69%	9.96%	22.81%	
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja	90% MSCIEI + 10% ZMAX	-	-	-3.92%	-4.01%	1.79%	-3.54%	0.13%	-1.06%	-3.92%	-4.01%	14.63%	-17.80%	15.28%	67.95%	-	-	-	-	
CIB Indexkövető Részvény Alap	100% BUX index	-	-	-10.40%	-4.33%	-0.67%	-6.02%	-4.93%	3.07%	-10.40%	2.15%	5.20%	-20.41%	0.47%	73.40%	-53.19%	6.12%	19.55%	41.56%	
CIB Nyersanyag Alapok Alapja	90% DBLCDBCT + 10% ZMAX index	-	-	-23.54%	-14.56%	-8.70%	-6.93%	-3.40%	-2.13%	-23.54%	-5.43%	4.23%	-1.58%	13.76%	15.80%	-26.87%	-	-	-	
CIB Dupla Profit Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Atlantika Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Biztos Pont Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Stabil Európa Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Tiszta Amerika Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB WebVilág Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Triplap Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Euró Élmezőny Plusz Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIB Euró Luxusmárkák 2 Származtatott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Az Alap portfóliójában lévő elemek értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB 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 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 forgalmazójánál történő visszaváltásakor hozamot realizálnak. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó 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 kamatadó 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 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 hozamadatait 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 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

Befektésekből származó jövedelem	164,667,775 HUF		
Egyéb bevételek	3,330,211 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	57,046,028 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	2,607,906 HUF		
Egyéb díjak és adók	2,573,346 HUF		
Kifizetett és újra befektetett bevételek	0 HUF		
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés			
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások	0 HUF		
Nettó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)	105,770,706 HUF		
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.		
Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	Az Alap nem fizetett hozamot.		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából S&P500 Total Return Index, EURO STOXX 50® EUR Gross Return Index, EONIA Total Return Index eszközökből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2013/12/30	struktúrált long call OTC európai opció	652,972,800 HUF
	2014/01/31	struktúrált long call OTC európai opció	573,634,560 HUF
	2014/02/28	struktúrált long call OTC európai opció	645,611,520 HUF
	2014/03/31	struktúrált long call OTC európai opció	643,730,640 HUF
	2014/04/30	struktúrált long call OTC európai opció	648,720,800 HUF
	2014/05/30	struktúrált long call OTC európai opció	698,885,040 HUF
	2014/06/30	struktúrált long call OTC európai opció	722,260,000 HUF
	2014/07/31	struktúrált long call OTC európai opció	663,953,920 HUF
	2014/08/29	struktúrált long call OTC európai opció	697,834,480 HUF
	2014/09/30	struktúrált long call OTC európai opció	716,481,920 HUF
	2014/10/31	struktúrált long call OTC európai opció	640,841,600 HUF
	2014/11/28	struktúrált long call OTC európai opció	705,188,400 HUF
	2014/12/30	struktúrált long call OTC európai opció	664,479,200 HUF
	Alapnak az adott naptári évben számolt utolsó		összesített nettó eszközértéke
2011/12/30		2,810,983,747 HUF	9,650.1210 HUF
2012/12/28		2,855,883,880 HUF	10,441.4159 HUF
2013/12/30		3,259,687,437 HUF	12,273.7514 HUF

8. Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített eredménykimutatása

CIB ATLANTIKA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	165.841	164.776
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	72	108
III. Egyéb bevétel	3.194	3.330
IV. Működési költség	57.883	62.227
V. Egyéb ráfordítások	-	-
VI. Rendkívüli bevétel	-	-
VII. Rendkívüli ráfordítás	-	-
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
IX. Tárgyévi eredmény	111.080	105.771

Budapest, 2015. április 29.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

CIB ALAPKEZELŐ
CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

9. Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege

CIB ATLANTIKA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG

 CIB ALAPKEZELŐ

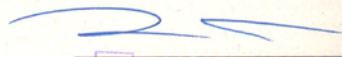
adatok eFt-ban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2.084.304	-
I. Értékpapírok	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. Hosszúlejáratú bankbetétek	2.084.304	-
1. Hosszúlejáratú bankbetétek	1.986.193	-
2. Hosszúlejáratú bankbetétek értékelési különbözete	98.111	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	139.666	2.040.293
I. KÖVETELÉSEK	3.107	176
1. Követelések	3.107	176
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPIROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	136.559	2.040.117
1. Pénzeszközök	136.559	2.040.117
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	389.009	541.520
1. Aktív időbeli elhatárolás	389.009	541.520
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	652.973	664.479
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	3.265.952	3.246.292

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
E. SAJÁT TŐKE	3.259.595	3.238.829
I. Induló tőke	2.655.820	2.579.990
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.024.830	3.041.120
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 369.010	- 461.130
II. Tőkeváltozás	603.775	658.839
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 4.065	- 22.260
2. Értékelési különbözet tartaléka	453.907	421.395
3. Előző évek eredménye	42.853	153.933
4. Üzleti évi eredménye	111.080	105.771
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	6.357	7.463
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6.357	7.463
Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	3.265.952	3.246.292

Budapest, 2015. április 29.

a vállalkozás vezetője (képviselője)


CIB ALAPKEZELŐ
CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Budapest, 2015. április 29.


CIB ALAPKEZELŐ
CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

Komm Tibor

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

10. Az Alapra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a CIB Atlantika Tőkevédett Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2014. évi éves jelentés 2., 3., 7. és 8. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk ennek az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezésére könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünkől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az a CIB Atlantika Tőkevédett Származtatott Alap 2014. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli információkra vonatkozott.

Budapest, 2015. április 29.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Hénye István
Partner


Nagy Zsuzsanna
Kamari tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005421

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity
Company registration: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, no: 01-09-063183

