

## Budapest 2016 Alap

(korábban: Budapest Klíma Tőkevédett Származtatott Alap)

### Jellemző adatok 2011.12.30

|   |                              |
|---|------------------------------|
| Az alap átalakulása:  | 2011. január 18.             |
| ISIN kód:   | HU0000706056                 |
| Az alap típusa:   | egyéb                        |
| Letétkezelő:  | Unicredit. Bank Hungary Zrt. |
| Könyvvizsgáló:  | KPMG Hungária Kft.           |
| Alapkezelői díj:  | 1.5%                         |
| Letétkezelői díj:   | 0.04%                        |
| PSZÁF díj:  | 0.0250%                      |
| A költségek az éves jelentésben részletes bemutatásra kerülnek. |                              |
| Devizanem:  | HUF                          |
| Nettó eszközérték:  | 785 117 113                  |
| Árfolyam (Ft/db):   | 10 506,612300                |
| Egy éven belüli minimum árfolyam:                               | 10 054,182100                |
| Egy éven belüli maximum árfolyam:                               | 10 506,612300                |

### Befektetési politika

Budapest 2016 Alap a Budapest Klíma Tőkevédett Alap átalakulásával jött létre 2011. január 18-án. Az alap befektetési politikája a TBSZ számla specialitásaihoz igazodik. 2011. év egy gyűjtőévként működik, aminek során az alapon fel lehet halmozni a megtakarításokat. Ezen időszak alatt pénzügyi alapként működik, azaz jellemzően bankbetétekbe, rövid lejáratú állampapírokba fekteti a vagyonát. 2012 januárjától pedig elindul az úgynevezett tőkepiaci periódus, ahol az Alapkezelő a befektetési politikában foglaltaknak megfelelően, a hatályos jogszabályi korlátok keretein belül arra törekszik, hogy az Alap árfolyamának csökkenése egy adott forgalmazási napon ne haladjon meg egy előre meghatározott szintet (CPPI struktúra). Az első években az Alap befektetési politikája jelentősebb árfolyam-mozgásokat enged a minél magasabb hozamlehetőség érdekében. 2016-hoz közeledve pedig fokozatosan korlátozza az árfolyam-ingadozásokat. Az alap 2017-ben ismét pénzügyi befektetésekben fogja elhelyezni vagyonát, hogy az addig elért hozamot ne veszélyeztessék a tőkepiaci árfolyam-ingadozások.

Az alap nyíltvégű és folyamatos forgalmazású, tehát bármelyik forgalmazási napon lehet hozzá csatlakozni, és vissza is lehet váltani a befektetési jegyeket, függetlenül attól, hogy a gyűjtőévről, a tőkepiaci időszakról, vagy a 2017. évi pénzügyi időszakról beszélünk.

A CPPI struktúrának megfelelően, emelkedő részvénypiacok esetén, az Alap növeli a portfóliójában a részvények, részvényeszközök súlyát, és ettől az árfolyam is nagyobb mértékben növekedhet, mint a pénzügyi eszközöké. Részvényárfolyam-csökkenés esetén pedig az Alap csökkenti a részvények, részvényeszközök súlyát, és így kívánja biztosítani, hogy az aktuális árfolyam ne csökkenjen az adott évben elért legmagasabb árfolyam meghatározott százaléka alá. Ez a százalék a tőkepiaci periódus első évében 90%, a második évben 92%, a harmadik évben 94%, a negyedik évben 96%, az ötödik évben pedig 98%. Az árfolyam csökkenése minden naptári évben az előző naptári év utolsó forgalmazási napja és az adott forgalmazási nap közötti időszak legmagasabb árfolyamához képest értendő. (Amennyiben tehát az adott forgalmazási nap árfolyama magasabb, mint az előző év utolsó napjé, akkor ahhoz igazodik a „padló” érték. Ha viszont az év utolsó forgalmazási napjának az árfolyama a magasabb, akkor ahhoz igazodik a „padló” szint.)

### Kockázati profil

#### Az alap kockázata

|                 |          |           |         |                   |       |
|-----------------|----------|-----------|---------|-------------------|-------|
| nagyon alacsony | alacsony | mérsékelt | közepes | <b>számottevő</b> | magas |
|-----------------|----------|-----------|---------|-------------------|-------|

#### Ajánlott minimális futamidő

|         |         |      |      |      |             |
|---------|---------|------|------|------|-------------|
| 1 hónap | 6 hónap | 1 év | 2 év | 3 év | <b>5 év</b> |
|---------|---------|------|------|------|-------------|

Napi hozamok szórása (1 év): 0,01%

### Portfólió összetétel 2011.12.30

| Eszköz                        | Ft          | %       |
|-------------------------------|-------------|---------|
| Folyószámla                   | 1 697 362   | 0,22%   |
| Betét                         | 474 573 666 | 60,17%  |
| Diszkontkincstárjegy          | 84 761 860  | 10,75%  |
| MNB kötvény                   | 227 645 626 | 28,86%  |
| Befektetési eszközök összesen | 788 678 514 | 100,00% |

A portfólió származtatott terméket nem tartalmaz.

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a portfólió különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla, valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

### Teljesítmény 2011.12.30

#### Az alap hozama évről évre

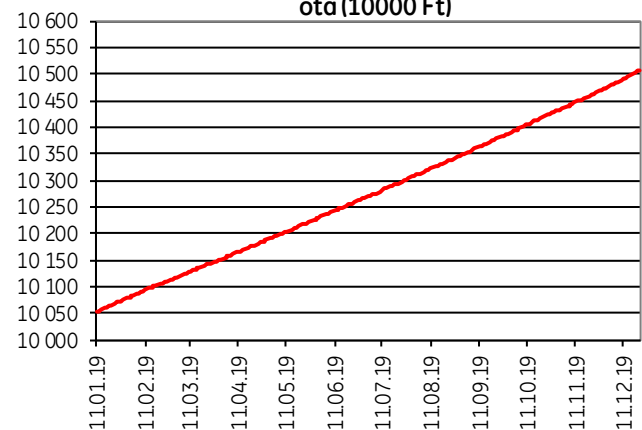
| 2008*   | 2009  | 2010  | 2011*  |
|---------|-------|-------|--------|
| -11,43% | 8,17% | 4,90% | -4,44% |

\* Tört év (nem évesített adat)

A 2011 előtti időszakra vonatkozó adatok a tőkevédett származtatott alap teljesítményét tükrözik.

A fent kiszámított hozamok a kamatadó (mértéke jelenleg 16%), a forgalmazási költségek (vételi, eladási, átváltási jutalék), a számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők.

#### Árfolyamok a befektetési politika változása óta (10000 Ft)



A teljesítmény bemutatása PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 4/2006. (IV. 25.) számú ajánlása, valamint a BAMOSZ irányelvei alapján történt. Az alap nem rendelkezik hivatalos referencia-indexszel.

Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Kérjük, befektetési döntése előtt tanulmányozza át az alap hivatalos tájékoztatóját és kezelési szabályzatát, amelyekből részletesen tájékozódhat az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól. Az alap hivatalos tájékoztatója és kezelési szabályzata – az aktuális kondíciós listával együtt – elérhető a forgalmazási helyeken, illetve letölthető a [www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu) internetes oldalról.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Budapest Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeire. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak.