

## 2002. évi éves jelentés a Budapest Növekedési Részvény Alapról

**Alap megnevezése:** Budapest Növekedési Részvény Alap  
**Típusa:** nyíltvégű értékpapír alap  
**Futamideje:** nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart

<b>Alapkezelő</b>	
Budapest Alapkezelő Rt.	1138 Budapest, Váci út 188.
<b>Letétkezelő</b>	
HVB Bank Hungary Rt.	1054 Budapest, Akadémia u. 7.
<b>Forgalmazók</b>	
<b>főforgalmazó</b>	
Budapest Bank Rt.	1138 Budapest Váci út 188.
<b>forgalmazók</b>	
BNP Paribas Hungária Bank Rt.	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
CA-IB Értékpapír Rt.	1054 Budapest, Nagysándor J. u. 10.
Citibank Rt.	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Concorde Értékpapír Rt.	1054 Budapest, Vörösmarty tér 1.
Eastbrokers Befektetési Rt.	1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.
ERSTE Bank Befektetési Rt	1075 Budapest, Madách Imre út 13-15.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
<b>Könyvvizsgáló</b>	
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó és Közgazdasági Tanácsadó Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Kajtár László / 000269

Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2002. évben	3,069,666,704
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2002. évben	3,838,630,411
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2002.01.02-án	5,654,329,713
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2002.12.31-én	4,885,366,006
Összesített nettó eszközérték (Ft) 2002.12.31-én	8,490,268,249
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) 2002.12.31-én	1.7379

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

<b>A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása</b>		
Dátum	Budapest Növekedési Részvény Alap	
	nettó eszközérték	árfolyam
<b>02.01.31</b>	10,640,267,325	1.9197
<b>02.02.28</b>	10,148,515,303	1.8503
<b>02.03.29</b>	10,039,440,376	1.8976
<b>02.04.30</b>	11,169,757,163	1.9987
<b>02.05.31</b>	10,241,369,930	1.9356
<b>02.06.28</b>	8,998,896,564	1.7627
<b>02.07.31</b>	8,761,124,819	1.6853
<b>02.08.30</b>	8,962,442,955	1.7308
<b>02.09.30</b>	8,438,002,851	1.6520
<b>02.10.31</b>	8,635,398,485	1.7020
<b>02.11.29</b>	8,843,223,819	1.7629
<b>02.12.31</b>	8,490,268,249	1.7379

<b>A nettó eszközérték és az árfolyam alakulása az előző három évben</b>		
<b>1999.12.29</b>	16,515,061,277	2.114147
<b>2000.12.29</b>	16,754,318,681	1.9858
<b>2001.12.28</b>	10,327,277,289	1.8211

### **Származtatott ügyletekre vonatkozó adatok**

BUX vételi pozíciók: hatékony portfólió kialakítása céljából

### **Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, befektetési politika változásai**

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2002. év folyamán.

Az Alapban megváltozott a likvid eszközök és a befektetési jegyek aránya, az előbbi minimum 5%, míg az utóbbi maximum 5%-ot képvisel az Alap értékpapír állományában 2002.04.16-ától.

Törlésre került az 50%-os befektetési korlátozás a cseh és lengyel értékpapírokra.

<b>Működési költségek</b>	(Eft)
Alapkezelői díj	123,331
Letétkezelői díj	8,545
Közzétételi, hirdetési díj	834
Felügyeleti díj	7,596
Könyvvizsgálói díj	1,091
Bankköltség, forgalmi jutalék	211
Megbízási, ügynöki díjak	101,048
Egyéb költségek	55
<b>Működési költség összesen</b>	<b>242,711</b>

A 2002. évben nem volt a befektetési eszközökre értékvesztés elszámolva.

## Befektetési eszközök összetétele az időszak elején és végén

Budapest Növekedési Részvény Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Vagyonelem, ill. értékpapírfajta	Időszak nyitó állománya 2002. január 02.		Időszak záró állománya 2002. december 31.		
<b>Bankbetétek</b>	<b>47,388</b>		<b>81,269</b>		
HVB folyószámla	látraszóló	47,388			81,269
<i>Értékpapír neve</i>		Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
<b>Jegybankképes értékpapírok</b>		<b>1,258,241</b>	<b>1,189,454</b>	<b>1,517,043</b>	<b>0</b>
<b>Diszkont kincstárjegy</b>		<b>1,258,241</b>		<b>1,517,043</b>	
D020123		38,554			
D020313		539,925			
D020320		244,972			
D020515		434,790			
D030219				225,259	
D030305				493,009	
D030319				206,425	
D030416				254,133	
D030611				338,217	
<b>MNB kötvény</b>			<b>1,189,454</b>		<b>0</b>
MNB 2001/42			398,418		
MNB 2001/44			297,705		
MNB 2001/47			493,331		
<b>Kamatozó kincstárjegy</b>		0		0	
<b>Vállalati és egyéb kötvények</b>		0	0	0	0
<b>Részvények</b>		<b>7,709,406</b>	0	<b>7,015,523</b>	<b>0</b>
<b>Magyar Részvények</b>		<b>7,179,724</b>		<b>6,461,932</b>	
Borsodchem				142,984	
Démász		634,128		763,078	
Egis		478,244		226,626	
Elmű		399,094		438,312	
ÉMÁSZ		45,860			
Graphisoft		135,552		61,031	
Matáv		458,948		514,250	
Mezőgép		689,316		478,166	
MOL		485,704		725,462	
Nabi		626,653		702,428	
OTP		524,990		515,659	
Pannonflax		91,587		72,000	
Pannonplast		506,460		238,178	
Pick		424,704			
Rába		256,009		73,698	
Richter		514,032		908,478	
Titász		21,216			
TVK		150,489			
Zalakerámia		326,435		167,591	
Zwack		410,304		433,991	
<b>Külföldi részvények</b>		<b>529,682</b>		<b>553,591</b>	
Agora SA		71,385			

Bank Pekao			93,148	
Cesky Telekom			47,391	
CEZ			76,348	
ComArch SA	29,315			
Frantschach Swiecie	88,978			
Philip Morris	63,018		84,056	
PKN Orlen SA	92,885			
Prokom Software SA	13,665			
TPSA	123,601		252,648	
Unipetrol	46,836			
<b>Befektetési jegyek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kárpótlási jegy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>9,015,035</b>	<b>1,189,454</b>	<b>8,613,835</b>	<b>0</b>

## A könyvvizsgáló által hitelesített mérleg és eredménykimutatás

**MÉRLEG**

Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03. + 04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			0
04.	2. Értékpapírok értékkülönbözete (05. + 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatból, osztalékból			0
06.	b/ egyéb			0
07.	<b>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	<b>10,369,870</b>	<b>0</b>	<b>8,768,425</b>
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	38,966	0	55,070
09.	1. Követelések	39,157		54,763
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			0
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-191		307
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			0
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	10,283,515	0	8,532,566
14.	1. Értékpapírok	11,985,741		10,215,957
15.	2. Értékpapírok értékkülönbözete (16.+17. sor)	-1,702,226	0	-1,683,391
16.	a) kamatból, osztalékból	54,000		32,335
17.	b) egyéb	-1,756,226		-1,715,726
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	47,389		180,789
19.	1. Pénzeszközök	47,389		180,723
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			66
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>268</b>
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	1		268
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			0
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>0</b>
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)</b>	<b>10,369,871</b>	<b>0</b>	<b>8,768,693</b>
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	<b>10,297,390</b>	<b>0</b>	<b>8,490,673</b>
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	5,654,330	0	4,885,366
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11,472,058		14,541,724
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5,817,728		-9,656,358
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	4,643,060	0	3,605,307
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	-25,965		-666,417
32.	b) értékpapírok értékelési különbözetéből	-1,756,226		-1,715,726
33.	c) előző évek eredményéből	6,754,364		6,425,251
34.	d) üzleti évi eredményből	-329,113		-437,801
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			<b>0</b>
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	<b>72,481</b>	<b>0</b>	<b>278,020</b>
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	72,481		278,020
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			0
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>			<b>0</b>
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	<b>10,369,871</b>	<b>0</b>	<b>8,768,693</b>

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	900,056		1,674,259
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	941,158		1,871,454
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		2,105
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	288,011		242,711
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	328,698		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	328,698		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-329,113	0	-437,801

## Könyvvizsgálói jelentés

### Könyvvizsgálói Jelentés

A Budapest Befektetési Alapkezelő Rt. részére

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Budapest Növekedési Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2002. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került kivonatolásra az Alap mérlege és eredménykimutatása. A 2003. április 11-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és az eredménykimutatást kivonatolták.

Véleményünk szerint a Budapest Növekedési Részvény Befektetési Alap 2002. évi éves jelentésében bemutatott mérleg és eredménykimutatás összhangban van az alapjukat képező auditált éves beszámoló mérlegével és eredménykimutatásával.

Az Alap adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleget és az eredménykimutatást az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2003. április 29.  
KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsányi  
*Partner*

Kajtár László  
*Bejegyzett könyvvizsgáló*  
Igazolvány szám: 000269