

ÉVES JELENTÉS 2012 - Budapest 2016 Alapok Alapja

Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről
- II. Éves jelentés
- III. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról
- IV. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet
- V. Üzleti jelentés



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 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 Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Budapest 2016 Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves jelentésben található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel 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 felelősségünk 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 véleményezése 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 jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés 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 a Budapest 2016 Alapok Alapja 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. 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, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Éll Ágnes
Éll Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005512

ÉVES JELENTÉS 2012 - Budapest 2016 Alapok Alapja

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2016 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2016 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2016 Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2008. január 18. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.588-1/2008)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat	névérték 10,000 HUF	ISIN kód: HU0000706056

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénypiaci kitétséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitétséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

Az Alap arra törekszik, hogy a portfóliójában lévő külföldi devizában kibocsátott papírok devizaárfolyam kockázatát fedezze, a devizaárfolyamból származó kockázatát csökkentse.

Az Alapok jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Részvény: Max 50%	Tőkevesztés elleni korlátozott védelem

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat)

Budapest 2016 Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.12.28		Súly
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	1,697,362	0.2%	28,382,483	3.9%	
Betét	474,573,666	60.3%	0	0.0%	
Jegybanki kötvény	227,645,626	28.9%	7,993,616	1.1%	
Diszkont kincstárjegy	84,761,860	10.8%	59,217,920	8.1%	
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	363,911,881	49.7%	
Részvény, ETF	0	0.0%	255,808,745	34.9%	
Derivatív ügyletek	0	0.0%	-506,726	-0.1%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	-1,751,539	-0.2%	15,689,571	2.1%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	2,212,870	0.3%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	786,926,975	100.0%	732,710,360	100.0%	
Díjak	-1,809,861		-1,270,488		
Nettó eszközérték:	785,117,114		731,439,872		
Befektetési jegy darabszám	74,726		65,169		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	10506.6123		11223.7394		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	363,911,881
SPDR S&P DIVIDEND ETF	ETF	255,808,745
D130313	Diszkont kincstárjegy	19,753,900
D130320	Diszkont kincstárjegy	19,738,860
D130327	Diszkont kincstárjegy	19,725,160
Értékpapírok összesen:		686,932,162

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Az alap neve	Az alap kezelési díja %
Budapest Bonitas Alap	1,5
Budapest Bonitas Plus Alap	0,9
SPDR® S&P® Dividend ETF	0,35

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D120111	HU0000518253	44,889,300	5.7%	14.4%
	D120118	HU0000518618	39,872,560	5.1%	12.8%
Jegybanki kötvény	MNB120111	HU0000623855	97,771,856	12.5%	31.3%
	MNB120104	HU0000623848	129,873,770	16.5%	41.6%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	363,911,881	49.8%	53.0%
Diszkont kincstárjegy	D130313	HU0000519236	19,753,900	2.7%	2.9%
	D130320	HU0000519244	19,738,860	2.7%	2.9%
	D130327	HU0000519251	19,725,160	2.7%	2.9%
ETF	SPDR S&P DIVIDEND ETF	US78464A7634	255,808,745	35.0%	37.2%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	7,993,616	1.1%	1.2%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,697,362	0.2%	1,156,970	0.2%
USA dollár	USD	0	0.0%	27,225,513	3.7%
Összesen		1,697,362		28,382,483	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	474,573,666	60.4%	0	0.0%
Összesen		474,573,666		0	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

Erős volt a 2012 év első negyedéve a részvénypiacokon, ám a hangulat tavaszra elromlott, elsősorban görög adósságválsággal kapcsolatos félelmek miatt, de más eurozónás mediterrán országokból sem érkeztek kedvező hírek. Nyárra némileg lenyugodtak a kedélyek, ám az igazi rally azután kezdődött a piacokon, miután az ECB elnöke, Mario Draghi minden kétséget kizáróan kifejezte elkötelezettségét az eurozóna egybetartása mellett. Erre egy lapáttal rátett Ben Bernanke, a FED elnöke, aki a mennyiségi lazítás kiterjesztését jelentette be, valamint jelezte, hogy a közeljövőben aligha változik a zéró kamat politika. Vállalati fronton a cégek továbbra is az elemzői várakozásoknál jobb eredményekről adtak számot, így ez sem állhatott a bikák útjába. Év vége felé előtérbe került a fiscal cliff- automatikus költségvetési megszorítások - problémája, de ezt is sikerült az utolsó pillanatban megoldani. Ami a teljesítmények illeti, főbb régiók szintjén a legjobb teljesítményt Japán nyújtotta (+25,48%), míg ha a globális szektorokat vizsgáljuk, akkor a pénzügyet érdemes kiemelni, ami 22,79%-ot rallyzott.

Az alap befektetései 2012-ben

2012 volt az első tőkepiaci év az alap életében, amikor az alap 10%-os esés elleni tőkevédelmet ígért befektetőinek, a befektetési politikában megfogalmazottan. Ezzel összhangban az Alap kialakította befektetési portfólióját, melynek tőkepiaci részét egy az amerikai részvény piac magas osztalékot fizető vállalataiból összeállított részvényindexet követő ETF (exchange traded fund - tőzsdén forgalmazott befektetési alap) alkotta, melyek részaránya a tőkevédelem biztosításához szükséges mértékben került változtatásra az év folyamán. A befektetési politikával összhangban – a tőkevédelmet biztosítandó - az év során az alap vagyonának jelentős részét biztonságos, alacsony kockázatú kamatozó eszközökbe, pénzügyi befektetési alapba, banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe és MNB-kötvényekbe fektette.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
Kezelési költségek	Beszámoló III/3 melléklet. Alapkezelési díj
A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésien elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	74,726
Vétel (db)	17,450
Visszaváltás (db)	27,007
Záró Állomány (db)	65,169

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2012.01.31	732,517,631	10,545.8916
2012.02.29	756,093,278	10,651.1513
2012.03.30	780,011,768	10,761.6033
2012.04.27	778,497,953	10,751.9916
2012.05.31	775,492,558	10,747.2949
2012.06.29	780,352,375	10,882.5132
2012.07.31	783,235,451	10,967.0730
2012.08.31	784,788,221	11,052.1099
2012.09.28	777,987,450	11,162.2636
2012.10.31	783,155,844	11,173.2558
2012.11.30	781,611,189	11,233.9196
2012.12.28	731,439,871	11,223.7394

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31*	2,759,080,649	8,848.2269	-11.43%
2009.12.31	2,882,469,394	9,571.1908	8.17%
2010.12.31	2,909,313,608	10,039.9055	4.90%
2011.12.30*	785,117,113	10,506.6123	4.65%
2012.12.28*	731,439,871	11,223.7394	6.83%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alap 2012-ben kötött származtatott ügyletei

Mögöttes termék	Vételi deviza	Eladási deviza értéke	Vétel deviza értéke	Üzletkötés napja	Lejárat napja
HUF/USD	HUF	324,000	80,112,240	2012.01.10	2012.04.11
HUF/USD	HUF	408,000	99,592,800	2012.01.12	2012.07.18
HUF/USD	HUF	352,000	87,834,560	2012.01.16	2012.07.18
HUF/USD	HUF	324,000	74,189,520	2012.04.10	2012.07.11
USD/HUF	USD	73,337,400	324,000	2012.04.10	2012.04.11
USD/HUF	USD	29,835,000	130,000	2012.06.22	2012.07.18
HUF/USD	HUF	160,000	36,862,400	2012.06.26	2012.07.11
HUF/USD	HUF	484,000	115,240,400	2012.07.09	2012.10.17
USD/HUF	USD	113,740,000	484,000	2012.07.09	2012.07.11
USD/HUF	USD	65,469,000	278,000	2012.07.16	2012.07.18
HUF/USD	HUF	278,000	66,275,200	2012.07.16	2012.10.17
HUF/USD	HUF	352,000	83,325,440	2012.07.16	2012.08.22
USD/HUF	USD	82,913,600	352,000	2012.07.16	2012.07.18
USD/HUF	USD	79,513,280	352,000	2012.08.17	2012.08.22
HUF/USD	HUF	352,000	79,861,760	2012.08.17	2012.09.19
USD/HUF	USD	75,768,000	352,000	2012.09.17	2012.09.19
HUF/USD	HUF	352,000	76,158,720	2012.09.17	2012.10.24
HUF/USD	HUF	120,000	26,278,800	2012.09.18	2012.11.21
HUF/USD	HUF	762,000	165,803,580	2012.10.15	2013.01.16
USD/HUF	USD	164,058,600	762,000	2012.10.15	2012.10.17
USD/HUF	USD	75,169,600	352,000	2012.10.19	2012.10.24
HUF/USD	HUF	440,000	94,340,400	2012.10.19	2012.11.21
USD/HUF	USD	26,634,000	120,000	2012.11.19	2012.11.21
HUF/USD	HUF	120,000	26,804,400	2012.11.19	2013.01.09
USD/HUF	USD	97,680,000	440,000	2012.11.19	2012.11.21
HUF/USD	HUF	440,000	98,304,800	2012.11.19	2013.01.09

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2012. év végén

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
HUF/USD	-2,258,561	2013.01.16
HUF/USD	370,687	2013.01.09
HUF/USD	1,381,148	2013.01.09

■ **Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás**

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

Az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás, egyéb információk

A PSZÁF H-KE-III-6/2013 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

PSZÁF KE-III-50110/2011. számú határozatával 2012. január 9-től módosult a befektetési politika, az alap elnevezése (Budapest 2016 Alapok Alapja), az alapkezelői díj mértéke.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 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 Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Budapest 2016 Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 732.846 E Ft, a tárgyévi eredmény 37.973 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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 beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati 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, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest 2016 Alapok Alapja 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest 2016 Alapok Alapja mellékelt 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Budapest 2016 Alapok Alapja 2012. évi üzleti jelentése a Budapest 2016 Alapok Alapja 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Éll Ágnes
Éll Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005512

1	1	0	.	5	8	8	-	1	/	2	0	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	7	/	1	1	/	0	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Budapest 2016 Alapok Alapja

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2012 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1 1 0 . 5 8 8 - 1 / 2 0 0 7

PSZÁF engedély száma

2 0 0 7 / 1 1 / 0 9

PSZÁF engedély dátuma

2012 . évi

Budapest 2016 Alapok Alapja

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	adatok eFt-ban	
			Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	784 104	0	733 353
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	17 913
09.	1. Követelések			17 913
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	312 407	0	686 932
14.	1. Értékpapírok	310 465		671 039
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	1 942	0	15 893
16.	a) kamatokból, osztalékokból	1 942		94
17.	b) egyéb			15 799
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	471 697		28 508
19.	1. Pénzeszközök	471 697		28 759
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			-251
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	4 574	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	4 574		
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-507
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	788 678	0	732 846
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	785 167	0	731 465
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	747 260	0	651 690
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 337 220		3 511 720
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 589 960		-2 860 030
30.	II. TŐKEVALTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	37 907	0	79 775
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-13 033		-22 331
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	1 942		15 135
33.	c) előző év(ek) eredménye	28 471		48 998
34.	d) üzleti év eredménye	20 527		37 973
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	2 389	0	557
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 389		557
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 122		824
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	788 678	0	732 846

1	1	0	.	5	8	8	-	1	/	2	0	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	7	/	1	1	/	0	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

2012 . évi

Budapest 2016 Alapok Alapja**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	71 574		64 664
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	28 545		12 677
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	22 502		14 014
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	20 527	0	37 973

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2012
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
- III./2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
- III./3. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./4. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./5. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
- III./6. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./7. CASH FLOW
- III./8. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az alapot a Budapest Alapkezelő Zrt. kezeli és képviseli, amely 10 MFt jegyzett tőkével 1992. október 12-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen 1992. október 12-ével kezdte meg. A Társaság alaptőkéje a mérlegkészítés időpontjában 500 millió forint.

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.
Cégjegyzék száma: 01-10-041964
Közzétételi hely: www.bpalap.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Rozek Réka
1138 Budapest, Esztergomi út 66. 4/5.

Habsz Dániel
2440 Százhalombatta, Erkel Ferenc körút 18. 3/12.

Pázmándi László
1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2012. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Éll Ágnes (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005512) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben bruttó 607 060 Ft.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Ivanov Emil
Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek ártértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó -

Budapest 2016 Alapok Alapja

különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

A számviteli törvény 3.§ (3) bekezdése szerinti lényeges hatású hiba - ami szükségessé teszi a beszámoló ismételt közzétételét – a Társaság döntése alapján az a hiba, melynek korrigálása a Társaság hiba feltárását megelőző üzleti évben készített mérlegében kimutatott saját tőkéjének 20%-nál nagyobb mértékű növekedését, vagy csökkenését okozza.

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Követelések a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyek kibocsátását és visszaváltását tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt az előző évek és a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok, és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat, valamint árfolyamnyereséget tartalmaz. A pénzügyi ráfordítások között az elszámolt árfolyamvesztés szerepel, mint eredményt csökkentő tétel. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 10.000 Ft, azaz tízezer forint.

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.

2010. december 17-i hivatalos közlemény szerint, a Budapest 2016 Alap (korábbi nevén: Budapest Klíma Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap) befektetési politika módosítása, valamint az alap nevének változása 2011. január 18-tól lépett hatályba.

Melyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete az alábbi határozatával hagyott jóvá: PSZÁF KE-III-570/2010. sz. határozat 2010. december 10.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		15 690
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		2 223
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	17 913

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Lekötött betét elhatárolt kamat	4 574	0
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	4 574	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	638	557
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	638	557

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Befektetési jegy forgalmazás	1 751	0
<hr/>		
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	1 751	0

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2012 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 337 220	174 500	0	3 511 720
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2 589 960	0	270 070	-2 860 030
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-13 033	0	9 298	-22 331
Értékelési különbözet tartaléka	1 942	13 193	0	15 135
Előző év (évek) eredménye	28 471	20 527	0	48 998
Üzleti év eredménye	20 527	17 446	0	37 973
SAJÁT TŐKE	785 167	225 666	279 368	731 465

Budapest 2016 Alapok Alapja**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1122	472
Könyvvizsgálói díj	0	304
Felügyeleti díj	0	48
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 122	824

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	0	3 358
Kapott kamat	71288	9 505
Kapott osztalék	0	7 416
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	286	44 385
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	71 574	64 664

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	0	5 104
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	28 545	7 573
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	28 545	12 677

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	12 349	5 820
Letétkezelői díj	431	468
Felügyeleti díj	259	194
Könyvvizsgálói díj	540	620
Bankköltség	343	82
Forgalmazási díj	7749	5 794
Egyéb költség	0	282
Könyvelési díj	831	754
Működési költség összesen	22 502	14 014

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

Budapest 2016 Alapok Alapja

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2012 .évi

eFt

Értékpapír	Névérték/eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözet	Piaci érték
Diszkont kincstárjegy összesen	60 000	59 135	82	59 217
D130313	20 000	19 702	51	19 753
D130320	20 000	19 711	28	19 739
D130327	20 000	19 722	3	19 725
Kötvény összesen	8 000	7 982	12	7 994
MNB130102	8 000	7 982	12	7 994
Befektetési jegy összesen		343 358	20 554	363 912
Budapest Bonitas HUF	161 208	343 358	20 554	363 912
Amerikai értékpapír (összes) USD		260 564	-4 755	255 809
SPDR S&P USD	20	260 564	-4 755	255 809
Értékpapírok összesen:		671 039	15 893	686 932

Betét	Állomány	Elhatárolt kamat	Összesen
Unicredit elszámolási számla HUF	1 157	0	1 157
Unicredit elszámolási számla USD	27 351	0	27 351
Betétek összesen:	28 508	0	28 508

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest 2016 Alap,1111-258
 Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (Ft):	731 464 948
Egy jegyre jutó NEÉ:	11224,1242
Darabszám (db):	65 169

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			557	40%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			34	6%
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			469	84%
	Könyvelési díj miatt			54	10%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			824	60%
	Kötelezettségek összesen:			1 381	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			28 508	3,89%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			17 913	2,44%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	686 932	93,73%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	8 000	7 994	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	60 000	59 217	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	USD	20	255 809	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			363 912	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	161 208	363 912	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete:			-507	-0,07%
	Eszközök összesen:			732 846	100%

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.

Budapest 2016 Alapok Alapja 2012 . évi hozama:

6,83%

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-36 040	7 328
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-11 202	29 330
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-1 942	-15 135
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-39 559	-6 533
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-		-17 913
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	2 389	-1 832
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	23 200	4 574
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-10 868	-298
14.	Értékelési különbözet	1 942	15 135
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-239 177	-345 398
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-16 298 167	-2 562 572
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	16 027 261	2 208 531
20.	Kapott hozamok +	31 729	8 643
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	-2 175 026	-104 868
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	108 470	174 500
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 258 960	-270 070
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-24 536	-9 298
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-2 450 243	-442 938

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2012.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2012.12.31	671 038 694	2012.12.28	686 932 162	- 15 893 468
Értékkülönbözet	2012.12.31	15 893 467	2012.12.28	-	15 893 467
Értékpapírok összesen:		686 932 161		686 932 162	1
UniCredit Bank HUF	2012.12.31	1 156 970	2012.12.28	1 156 970	0
UniCredit Bank USD	2012.12.31	27 350 549	2012.12.28	27 225 513	125 036
Pénzeszközök összesen:		28 507 519		28 382 483	125 036
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2012.12.31	-	2012.12.28	-	-
Befektetési jegy forgalmazás	2012.12.31	15 689 571		15 689 571	556 702
Szállítók	2012.12.31	556 702		-	446 581
Passzív időbeli elhatárolás	2012.12.31	823 908	2012.12.28	1 270 489	-
Határidős ügylet	2012.12.31	-		506 726	-
Egyéb követelés / osztalék	2012.12.31	2 223 033		2 212 870	10 163
Nettó eszközérték összesen:		731 464 948		731 439 871	25 077
Befektetési jegyek db	2012.12.31	65 169	2012.12.28	65 169	-
Egy befektetési jegy értéke		11 224,1242		11 223,7394	0,3848

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, mivel a nettó eszközérték kimutatás 2012.12.28-i állományt mutatja be, a beszámoló pedig tartalmazza a 2012.12.31-i tranzakciókat is. Az eltérés oka az úton lévő pénzek és a pénzszámlák egyenlegének Számviteli törvény alapján való szerepeltetése a beszámolóban, továbbá nem realizált kamatelszámolások és devizaárfolyamkülönbségek hatásából.

Üzleti Jelentés 2012 - Budapest 2016 Alapok Alapja

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2016 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2016 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2016 Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap**
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2008. január 18. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.588-1/2008)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat	névérték 10,000 HUF	ISIN kód: HU0000706056

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénytársasági kitétséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitétséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázattal járó minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

Az Alap arra törekszik, hogy a portfóliójában lévő külföldi devizában kibocsátott papírok devizaárfolyam kockázatát fedezze, a devizaárfolyamból származó kockázatát csökkentse.

Az Alapok jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Részvény: Max 50%	Tőkevesztés elleni korlátozott védelem

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

Erős volt a 2012 év első negyedéve a részvénytársaságokon, ám a hangulat tavaszra elromlott, elsősorban görög adósságválsággal kapcsolatos félelmek miatt, de más eurozónás mediterrán országokból sem érkeztek kedvező hírek. Nyárra némileg lenyugodtak a kedélyek, ám az igazi rally azután kezdődött a piacokon, miután az ECB elnöke, Mario Draghi minden kétséget kizáróan kifejezte elkötelezettségét az eurozóna egybetartása mellett. Erre egy lapáttal rátett Ben Bernanke, a FED elnöke, aki a mennyiségi lazítás kiterjesztését jelentette be, valamint jelezte, hogy a közeljövőben aligha változik a zéró kamat politika. Vállalati fronton a cégek továbbra is az elemzői várakozásoknál jobb eredményekről adtak számot, így ez sem állhatott a bikák útjába. Év vége felé előtérbe került a fiscal cliff- automatikus költségvetési megszorítások - problémája, de ezt is sikerült az utolsó pillanatban megoldani. Ami a teljesítmények illeti, főbb régiók szintjén a legjobb teljesítményt Japán nyújtotta (+25,48%), míg ha a globális szektorokat vizsgáljuk, akkor a pénzügyet érdemes kiemelni, ami 22,79%-ot rallyzott.

Az alap befektetései 2012-ben

2012 volt az első tőkepiaci év az alap életében, amikor az alap 10%-os esés elleni tőkevédelmet ígért befektetőinek, a befektetési politikában megfogalmazottan. Ezzel összhangban az Alap kialakította befektetési portfólióját, melynek tőkepiaci részét egy az amerikai részvénypiac magas osztalékot fizető vállalataiból összeállított részvényindexet követő ETF (exchange traded fund - tőzsdén forgalmazott befektetési alap) alkotta, melyek részaránya a tőkevédelem biztosításához szükséges mértékben került változtatásra az év folyamán. A befektetési politikával összhangban – a tőkevédelmet biztosítandó - az év során az alap vagyonának jelentős részét biztonságos, alacsony kockázatú kamatozó eszközökbe, pénzpiaci befektetési alapba, banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe és MNB-kötvényekbe fektette.

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésien elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

■ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

Az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás, egyéb információk

A PSZÁF H-KE-III-6/2013 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

PSZÁF KE-III-50110/2011. számú határozatával 2012. január 9-től módosult a befektetési politika, az alap elnevezése (Budapest 2016 Alapok Alapja), az alapkezelői díj mértéke.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.