

ÉVES JELENTÉS 2012 - BUDAPEST BONITAS PLUS ALAP

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 Bonitas Plus Alap (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 tervezzük 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 Bonitas Plus Alap 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, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

ÉVES JELENTÉS 2012 - Budapest Bonitas Plus Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund
Rövid neve	Budapest Bonitas Plus Alap
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

Sorozatok adatai		
„A” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702444
„D” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000708383

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit az Alapkezelő ennek megfelelően alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti. A portfólió legjavát magyar államkötvények és kincstárjegyek alkotják, de megtalálhatók benne akár hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, jelzáloglevelek, valamint MNB-kötvények is.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitétség
max. 50%	max. 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök

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 Bonitas Plus Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.12.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,010,193	0.0%	1,312,630	0.0%
Betét	5,852,076,180	30.7%	6,777,596,849	36.7%
Jegybanki kötvény	9,463,002,259	49.6%	3,374,269,636	18.3%
Diszkont kincstárjegy	2,768,843,540	14.5%	5,542,521,822	30.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	504,972,500	2.6%	706,936,300	3.8%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	503,169,045	2.6%	2,077,386,263	11.3%
Forgalmazási számla egyenlege	2,238	0.0%	-18,180,745	-0.1%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	19,093,075,955	100.0%	18,461,842,755	100.0%
Díjak	-17,462,350		-16,972,810	
Nettó eszközérték:	19,075,613,605		18,444,869,945	
Befektetési jegy darabszám				
"A" sorozat	3,171,862,505		2,659,362,830	
"D" sorozat	9,825,040,315		9,113,981,904	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:				
"A" sorozat	1.4677		1.5667	
"D" sorozat	1.4677		1.5667	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
MNB130102	Jegybanki kötvény	2,448,044,900	25.4%
D130327	Diszkont kincstárjegy	1,775,264,400	18.4%
D130109	Diszkont kincstárjegy	997,853,000	10.4%
D130313	Diszkont kincstárjegy	987,695,000	10.3%
MNB130109	Jegybanki kötvény	926,224,736	9.6%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva		Értékpapírok összesen:	9,623,727,758

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf. Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D120111	HU0000518253	399,016,000	2.1%	3.1%
	D120118	HU0000518618	199,362,800	1.0%	1.6%
	D120208	HU0000518659	496,470,000	2.6%	3.9%
	D120307	HU0000518303	394,854,000	2.1%	3.1%
	D120201	HU0000518642	497,233,500	2.6%	3.9%
	D120222	HU0000518675	781,907,240	4.1%	6.1%
Jegybanki kötvény	MNB120111	HU0000623855	3,463,917,184	18.2%	27.2%
	MNB120104	HU0000623848	5,999,085,075	31.4%	47.1%
Vállalati kötvény	CIB CLASSIC 2012/A	HU0000346218	504,972,500	2.6%	4.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D130109	HU0000519145	997,853,000	5.4%	10.4%
	D130116	HU0000519152	498,311,500	2.7%	5.2%
	D130213	HU0000519194	158,733,760	0.9%	1.6%
	D130220	HU0000518865	335,109,762	1.8%	3.5%
	D130313	HU0000519236	987,695,000	5.4%	10.3%
	D130320	HU0000519244	789,554,400	4.3%	8.2%
	D130327	HU0000519251	1,775,264,400	9.6%	18.4%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	2,448,044,900	13.3%	25.4%
	MNB130109	HU0000624374	926,224,736	5.0%	9.6%
Vállalati kötvény	CIB CLASSIC 2015/A	HU0000350780	706,936,300	3.8%	7.3%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,010,193	0.0%	1,312,630	0.0%
Összesen		1,010,193		1,312,630	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	5,852,076,180	30.7%	6,777,596,849	36.7%
Összesen		5,852,076,180		6,777,596,849	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012. igazi tőkepiaci pánikkal indult, ami gyenge forintárfolyammal, egekbe szökő államkötvényhozamokkal, valamint a lakossági megtakarítások külföldre mentésével. A folyamat szerencsére hamar megfordult, és mikor a gazdaságpolitika meglebegtette az IMF-fel való együttműködésre vonatkozó hajlandóságát, erősödni kezdett a forint, csökkentek az államkötvényhozamok, és a lakossági megtakarítások kiáramlása is megállt.

Eközben a gazdasági növekedéssel kapcsolatban egyre lehangolóbb számok láttak napvilágot. A gazdaság teljesítménye az év során összességében 1,7 százalékkal maradt el a 2011-es szinttől. Az év közepén ráadásul 6 százalék köré, sőt, szeptemberre 6,6 százalékosra emelkedett az infláció. Ennek ellenére a jegybank monetáris tanácsa augusztusban kamatvágási ciklusba kezdett, és az év végére a nyári 7 százalékról 5,75 százalékra csökkentette az alapkamatot.

Az év eleji várakozásokkal szemben a kormány 2012-ben nem állapodott meg az IMF-fel, de a feltörekvő piaci kötvényalapokba történő tőkeáramlás az év folyamán végig kellően erős maradt ahhoz, hogy a magyar állam finanszírozási igényét a piacról fedezni lehessen.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenyséű eszközökbe fektette vagyonát, amivel biztosítani tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva, a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap jellemzően 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkont kincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. Az év elején a bizonytalan hazai környezetben az alap túlnyomó része rövid két hetes papírokban tartotta a pénzét, majd a javuló hangulattal párhuzamosan fokozatosan növelte a diszkontkincstárjegy állományát, ami az év végére a kamatcsökkentési várakozások növekedésével párhuzamosan folyamatosan nőtt. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

■ 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

	"A" sorozat	"D" sorozat
Nyitó állomány (db)	3,195,024,836	9,823,064,319
Vétel (db)	9,825,683,714	6,942,459,364
Visszaváltás (db)	10,433,095,376	7,626,089,564
Záró Állomány (db)	2,587,613,174	9,139,434,119

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	"A" sorozat		"D" sorozat	
		sorNEÉ	árfolyam	sorNEÉ	árfolyam
2012.01.31	19,358,310,109	4,791,349,188	1.4759	14,566,960,921	1.4759
2012.02.29	19,653,196,493	4,887,349,178	1.4837	14,765,847,315	1.4837
2012.03.30	19,509,770,247	4,811,709,448	1.4920	14,698,060,799	1.4920
2012.04.27	19,937,238,701	4,847,540,186	1.4997	15,089,698,515	1.4997
2012.05.31	19,567,882,829	4,828,135,560	1.5092	14,739,747,269	1.5092
2012.06.29	19,180,123,434	4,782,644,093	1.5173	14,397,479,341	1.5173
2012.07.31	19,344,241,545	4,782,520,625	1.5263	14,561,720,920	1.5263
2012.08.31	18,660,591,628	4,638,028,572	1.5350	14,022,563,056	1.5350
2012.09.28	18,493,989,746	4,627,754,771	1.5428	13,866,234,975	1.5428
2012.10.31	17,974,195,386	4,386,835,270	1.5519	13,587,360,116	1.5519
2012.11.30	18,596,362,144	4,350,634,271	1.5597	14,245,727,873	1.5597
2012.12.28	18,444,869,945	4,166,326,786	1.5667	14,278,543,159	1.5667

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Összesített nettó eszközérték (Ft)	"A" sorozat		"D" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	205,859,925	1.3008	-0.17%	-	-
2009.12.31	6,294,501,570	1.3264	1.97%	1.3264	0.54%*
2010.12.31	12,972,784,049	1.3916	4.92%	1.3916	4.92%
2011.12.30*	19,075,613,605	1.4677	5,48%	1.4677	5,48%
2012.12.28	18,444,869,945	1.5667	6,75%	1.5667	6,75%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek az év végén.

■ 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

2013. március 1-vel az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában lévő adatok frissítésre kerültek, valamint a Kezelési Szabályzat 1.4 és 1.7 pontjaiban összehangolásra került az "A" és "D" sorozatra vonatkozó vételi és visszaváltási díjak mértéke. (PSZÁF H-KE-III-687/2012 (2012.12.28))

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 Bonitas Plus Alap (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 18.484.025 E Ft, a tárgyévi eredmény 1.131.500 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 felelősségünk 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 Bonitas Plus Alap 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 Bonitas Plus Alap 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 Bonitas Plus Alap 2012. évi üzleti jelentése a Budapest Bonitas Plus Alap 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor

Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600

1	1	0	.	1	8	4	-	/	0	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	2	/	1	0	/	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

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

Budapest Bonitas Plus Alap

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	.	1	8	4	-	/	0	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	2	/	1	0	/	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Bonitas Plus Alap

2012 . évi

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	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)	19 085 346	0	18 348 759
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	31 093	0	0
09.	1. Követelések	31 093		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	13 239 988	0	11 701 114
14.	1. Értékpapírok	13 194 750		11 537 913
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	45 238	0	163 201
16.	a) kamatokból, osztalékokból	42 071		38 144
17.	b) egyéb	3 167		125 057
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	5 814 265		6 647 645
19.	1. Pénzeszközök	5 814 265		6 647 645
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	38 821	0	135 266
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	38 821		135 266
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	19 124 167	0	18 484 025
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	19 106 224	0	18 375 914
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	13 018 089	0	11 727 047
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	53 838 995		70 607 138
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-40 820 906		-58 880 091
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	6 088 135	0	6 648 867
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülbözete	4 590 679		3 901 948
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	45 238		163 201
33.	c) előző év(ek) eredménye	633 978		1 452 218
34.	d) üzleti év eredménye	818 240		1 131 500
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	7 641	0	98 870
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	7 641		98 870
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	10 302		9 241
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	19 124 167	0	18 484 025

1	1	0	.	1	8	4	-	/	0	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	2	/	1	0	/	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Bonitas Plus Alap**2012 . évi****"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	971 189		1 319 448
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	1 136		0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	151 813		187 948
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	818 240	0	1 131 500

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.

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

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: Agócs Gábor (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005600) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben 1 695 450 Ft. Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

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

Neve: Ivanov Emil

Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.

Regisztrációs 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 könyvvizsgálói 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 átértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

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

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Az értékpapírok állományának összetételét külön kimutatás tartalmazza. Az értékpapírok záró állománya az év utolsó napján érvényes árfolyamon lett értékelve. Az aktív időbeli elhatárolások egyenlege elszámolási számla, és a lekötött betét elhatárolt kamatát tartalmazza. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt az előző évek és a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költség számlákból, valamint a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni kötelezettségből tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos költségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat, valamint az értékpapírok után fizetett osztalékot tartalmazza. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft, azaz egy forint.

Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében az Alap eszközeit kizárólag állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapnál származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megóvására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	31093	
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	31 093	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés		

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	7	6
Látraszóló betét számla elhatárolt kamat	0	0
Lekötött betét elhatárolt kamat	38 814	135 260
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	38 821	135 266

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)	7641	8 169
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Forgalmazási számlák		90 701
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	7 641	98 870

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Forgalmazási számla		90 701
Átcsoportosítás a kötelezettségek közé összesen:	0	90 701

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	53 838 995	16 768 143	0	70 607 138
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-40 820 906	0	18 059 185	-58 880 091
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	4 590 679	0	688 731	3 901 948
Értékelési különbözet tartaléka	45 238	117 963	0	163 201
Előző év (évek) eredménye	633 978	818 240	0	1 452 218
Üzleti év eredménye	818 240	313 260	0	1 131 500
SAJÁT TŐKE	19 106 224	18 017 606	18 747 916	18 375 914

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Könyvvizsgálati díj	1619	848
Alapkezelői díj	7576	7247
Felügyeleti díj	1107	1146
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	10 302	9 241

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	0	0
Kapott kamat	937193	1 285 556
Kapott osztalék	33 996	33 892
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	971 189	1 319 448

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	1 136	0
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	1 136	0

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	65 767	90 326
Letétkezelői díj	6200	7 635
Felügyeleti díj	3866	4 769
Könyvvizsgálói díj	1630	1 732
Bankköltség, forgalmi jutalék	44	57
Megbízási, ügynöki díjak	73384	81 469
Egyéb költség	46	34
Könyvelési díj	876	1 926
Működési költség összesen	151 813	187 948

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

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2012. évi

eFt

Értékpapírok	Névérték	Beszertési érték/KSZÉ	Értékülönbözlet	Piaci érték
Diszkont kincstárjegyek összesen	5 598 000	5 514 973	27 549	5 542 522
DI30109	1 000 000	983 942	13 911	997 853
DI30116	500 000	492 016	6 296	498 312
DI30213	160 000	157 566	1 168	158 734
DI30220	338 000	332 924	2 186	335 110
DI30313	1 000 000	985 109	2 586	987 695
DI30320	800 000	788 425	1 129	789 554
DI30327	1 800 000	1 774 991	273	1 775 264
Kötvény összesen	4 078 000	4 070 611	10 595	4 081 206
MNBI30102	2 450 000	2 444 534	3 511	2 448 045
MNBI30109	928 000	926 077	148	926 225
CIB Classic 2015/A	700 000	700 000	6 936	706 936
Repo összesen	1 891 730	1 952 329	125 057	2 077 380
A150212A04	1 363 030	1 421 933	93 525	1 515 458
A170224B06	528 700	530 396	31 532	561 928
Értékpapírok összesen:	11 567 730	11 537 913	163 201	11 701 114

Betét	Névérték	Elhatárolt kamat	Piaci érték
Lekötött betét CIB Bank	800 000	27 560	827 560
Lekötött betét CIB Bank	500 000	14 192	514 192
Lekötött betét CIB Bank	407 887	2 742	410 629
Lekötött betét CIB Bank	218 446	716	219 162
Lekötött betét OTP Bank	550 000	3 789	553 789
Lekötött betét OTP Bank	1 500 000	4 916	1 504 916
Lekötött betét OTP Bank	790 004	2 721	792 725
Lekötött betét Raiffeisen Bank	330 000	15 201	345 201
Lekötött betét Raiffeisen Bank	1 300 000	57 656	1 357 656
Lekötött betét Raiffeisen Bank	250 000	5 767	255 767
Elszámolási számla Círbank	1 308	6	1 314
Betétek összesen:	6 647 645	135 266	6 782 911

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest Bonitas Plus Alap, 1111-123

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (Ft):	18 375 913 927
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,5670
Darabszám (db):	11 727 047 392

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			98 870	91,45%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			1 229	1,24%
	Bizományosi díj miatt			0	0,00%
	Forgalmazási költség miatt			6 779	6,86%
	Könyvelési díj miatt			161	0,16%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			90 701	91,74%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			9 241	8,55%
	Kötelezettségek összesen:			108 111	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			1 308	0,01%
II/2.	Egyéb követelés (összes):				
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank		6 646 337	35,96%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			1 008 450	15%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			5 637 887	85%
		CIB Bank		1 707 887	
		OTP Bank		2 050 000	
		Raiffeisen Bank		1880000	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték (eFt)	11 701 114	63,30%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			11 701 114	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	4 078 000	4 081 206	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	5 598 000	5 542 522	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	HUF	1 891 730	2 077 386	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
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.	Résztvények (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):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			135 266	0,73%
	Eszközök összesen:			18 484 025	100%

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

2012 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-198 253	-163 132
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	444 488	519 327
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-45 238	-163 201
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-596 300	-707 275
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-28 308	31 093
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-1 381	91 229
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-23 258	-96 445
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	6 506	-1 061
14.	Értékelési különbözet	45 238	163 201
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-3 542 322	2 976 285
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-215 873 705	-145 970 299
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	211 957 631	148 334 411
20.	Kapott hozamok +	373 752	612 173
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	4 432 150	-1 979 773
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	19 675 664	16 768 143
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-16 608 261	-18 059 185
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	1 364 747	-688 731
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	691 575	833 380

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2012.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2012.12.31	11 537 913 320	2012.12.31	11 701 114 021	- 163 200 701
Értékkülönbözet	2012.12.31	163 200 708	2012.12.31	-	163 200 708
Értékpapírok összesen:		11 701 114 028		11 701 114 021	7
Elszámolási számla Citibank	2012.12.31	1 307 346	2012.12.31	1 312 630	- 5 284
Látraszóló betét	2012.12.31	-	2012.12.31	-	-
Lekötött betét	2012.12.31	6 646 337 444	2012.12.31	6 777 596 849	- 131 259 405
Pénzeszközök összesen:		6 647 644 790		6 778 909 479	- 131 264 689
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)		135 265 705			135 265 705
ÉP adósvétel, lejárat elszámolásból adódó követelés	2012.12.31	-	2012.12.31	-	-
Forgalmazás ellenértéke	2012.12.31	90 701 059	2012.12.31	18 180 745	- 72 520 314
Követelés összesen:		90 701 059		18 180 745	- 72 520 314
Értékpapír számla	2012.12.31	-	2012.12.31	-	-
Forgalmazás forgalmazási számla	2012.12.31	-	2012.12.31	-	-
Kötelezettség összesen		-		-	-
Szállítók		8 168 613			8 168 613
Passzív időbeli elhatárolás		9 240 924		16 972 810	- 7 731 886
Nettó eszközérték összesen:		18 375 913 927		18 444 869 945	- 68 956 018
Befektetési jegyek db	2012.12.31	11 727 047 392	2012.12.31	11 773 344 734	- 46 297 342
Egy befektetési jegy értéke		1,5670		1,5667	0,0003

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 Letétkezelő T napi nettó eszközértéket T-1 (munkanapon állapítja meg, valamint a folyószámlán lévő eszközök T-1 napig megszoigált kamata és a T-2 napi zárolómány kerül elszámolásra. Az Alap által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T-2 napig iórtént forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alapok eszközeinek értékéből

ÜZLETI JELENTÉS 2012 - Budapest Bonitas Plus Alap

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund
Rövid neve	Budapest Bonitas Plus Alap
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

Sorozatok adatai		
„A” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702444
„D” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000708383

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit az Alapkezelő ennek megfelelően alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti. A portfólió legjavát magyar államkötvények és kincstárjegyek alkotják, de megtalálhatók benne akár hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, jelzáloglevelek, valamint MNB-kötvények is.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitétség
max. 50%	max. 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012. igazi tőkepiaci pánikkal indult, ami gyenge forintárfolyammal, egekbe szökő államkötvényhozamokkal, valamint a lakossági megtakarítások külföldre mentésével. A folyamat szerencsére hamar megfordult, és mikor a gazdaságpolitika meglebegtette az IMF-fel való együttműködésre vonatkozó hajlandóságát, erősödni kezdett a forint, csökkentek az államkötvényhozamok, és a lakossági megtakarítások kiáramlása is megállt.

Eközben a gazdasági növekedéssel kapcsolatban egyre lehangolóbb számok láttak napvilágot. A gazdaság teljesítménye az év során összességében 1,7 százalékkal maradt el a 2011-es szinttől. Az év közepén ráadásul 6 százalék köré, sőt, szeptemberre 6,6 százalékosra emelkedett az infláció. Ennek ellenére a jegybank monetáris tanácsa augusztusban kamatvágási ciklusba kezdett, és az év végére a nyári 7 százalékról 5,75 százalékra csökkentette az alapkamatot.

Az év eleji várakozásokkal szemben a kormány 2012-ben nem állapodott meg az IMF-fel, de a feltörekvő piaci kötvényalapokba történő tőkeáramlás az év folyamán végig kellően erős maradt ahhoz, hogy a magyar állam finanszírozási igényét a piacról fedezni lehessen.

Az alap befektetési 2012-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel biztosítani tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva, a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap jellemzően 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkont kincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. Az év elején a bizonytalan hazai környezetben az alap túlnyomó része rövid két hetes papírokban tartotta a pénzét, majd a javuló hangulattal párhuzamosan fokozatosan növelte a diszkontkincstárjegy állományát, ami az év végére a kamatcsökkentési várakozások növekedésével párhuzamosan folyamatosan nőtt. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

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.

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek az év végén.

■ 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

2013. március 1-vel az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában lévő adatok frissítésre kerültek, valamint a Kezelési Szabályzat 1.4 és 1.7 pontjaiban összehangolásra került az "A" és "D" sorozatra vonatkozó vételi és visszaváltási díjak mértéke. (PSZÁF H-KE-III-687/2012 (2012.12.28))

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.