

**ÉVES JELENTÉS és ÉVES BESZÁMOLÓ
2011. évről**

Budapest 2016 Alapok Alapja

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

ÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

Neve	Budapest 2016 Alap*
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.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Székhely	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Juhász Attila / 006065

Az Alap célja	<p>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 kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.</p> <p>Az Alap arra törekszik, hogy a portfóliójában lévő külföldi devizában kibocsátott papírok devizaárfolyam kockázatát fedezze, a devizaárfolyamból származó kockázatát csökkentse.</p>
---------------	---

*: 2011. január 18-ig Budapest Klíma Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

** : 2011. január 18-ig származtatott ügyletekbe fektető alap

Forgalmazók

Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
---------------------	-----------------------------

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Az Alap devizaneme: HUF

Nyitó állomány (db)	289,775
Vétel (db)	10,847
Visszaváltás (db)	225,896
Záró Állomány (db)	74,726

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	1,944,526,250	10,068.7965
2011.02.28	1,352,559,480	10,104.3597
2011.03.31	1,146,076,985	10,141.9152
2011.04.29	1,092,789,670	10,177.6038
2011.05.31	1,057,941,215	10,217.7054
2011.06.30	1,001,539,065	10,256.1013
2011.07.29	954,295,210	10,294.0025
2011.08.31	941,789,314	10,336.6111
2011.09.30	908,687,241	10,377.0512
2011.10.28	883,273,383	10,416.3282
2011.11.30	850,403,369	10,461.2241
2011.12.30	785,117,113	10,506.6123

A múltbeli hozamok alakulása

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%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek az év végén.

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán.

2011.01.19-től módosult az Alap futamideje, befektetési politikája, letétkezelője, valamint elnevezése.

2011.01.26-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet befektetési jegyek értékelése.

2011.03.07-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet "Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök" pontja.

2012.01.09-től a PSZÁF KE-III-50110/2011. számú határozatával módosult a befektetési politika, az alapkezelői díj mértéke és az Alap elnevezése.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2011-ben

A 2011-es év az alap befektetési politikájában megfogalmazottak alapján a tőkegyűjtési periódus időszaka volt. Ezzel összhangban az év során az alap vagyonát biztonságos, alacsony kockázatú kamatozó eszközökbe, alapvetően banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe és MNB-kötvényekbe fektette.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest 2016 Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	2010.12.31		2011.12.30	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	15,934,104	0.4%	1,697,362	0.2%
Betét	2,933,780,676	100.4%	474,573,666	60.3%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	227,645,626	28.9%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	84,761,860	10.8%
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%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-28,411,082	-1.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	-1,751,539	-0.2%
Portfólió összesen	2,921,303,698	100.0%	786,926,975	100.0%
Nettó eszközérték:	2,909,313,608		785,117,113	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	10039.9055		10506.6123	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
MNB120104	Jegybanki kötvény	129,873,770	41.6%
MNB120111	Jegybanki kötvény	97,771,856	31.3%
D120111	Diszkont kincstárjegy	44,889,300	14.4%
D120118	Diszkont kincstárjegy	39,872,560	12.8%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	312,407,486	

Budapest, 2012. április 20.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Az alapban 2010. december 31-én nem voltak értékpapírok.

Záró állomány			
ISIN	NÉV	Eszközérték	Súly
HU0000518253	D120111	44,889,300	14.37%
HU0000518618	D120118	39,872,560	12.76%
HU0000623855	MNB120111	97,771,856	31.30%
HU0000623848	MNB120104	129,873,770	41.57%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	2,933,780,676	474,573,666

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	15,934,104	1,697,362

Piaci folyamatok 2011

Hazai gazdasági környezet

Alacsony növekedés, javuló külső egyensúly és egyre törekenyebb pénzügyi egyensúly jellemezte a magyar gazdaságot 2011-ben, mely – különösen a második félévben – alaposan rányomta a bélyegét a magyar kötvénypiacra.

Az év nagyjából két részre volt bontható: az első részt viszonylag stabil forint és enyhén csökkenő államkötvény-hozamok jellemezték: a forint 280 forintos euró-árfolyamról 262 alá erősödött, míg a 10 éves magyar államkötvény 8 százalékról 7 százalék körüli szintre jött le. Júliustól fordult meg a piac, amikor a nem szokványos magyar gazdaságpolitika miatt megszűnt a bizalom a magyar eszközök iránt, és párhuzamosan gyengült mind a deviza, mind a magyar államkötvény-piac. Ezzel egy időben visszarendeződés volt a feltörekvő országok kötvény- és devizapiacain is, ami tovább gyengítette az amúgy is törekeny magyar eszközöket. Az év végét 9,5 százalékos 10 éves magyar államkötvényhozammal, és 310 forintos euró árfolyammal zártuk.

Működési költségek

eFt

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői díj	50,208	12,349
Letétkezelői díj	0	431
Felügyeleti díj	0	259
Könyvvizsgálói díj	0	540
Bankköltség	13	343
Forgalmazási díj	0	7,749
Könyvelési díj	0	831
Működési költség összesen	50,221	22,502

Eredménykimutatás

"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	177,866		71,574
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	140,464		28,545
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	50,221		22,502
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-12,819	0	20,527

Mérleg

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)	2,921,940	0	784,104
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	312,407
14.	1. Értékpapírok			310,465
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	1,942
16.	a) kamatokból, osztalékokból			1,942
17.	b) egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	2,921,940		471,697
19.	1. Pénzeszközök	2,921,940		471,697
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	27,774	0	4,574
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	27,774		4,574
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-28,411		
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	2,921,303	0	788,678
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	2,909,313	0	785,167
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	2,897,750	0	747,260
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,228,750		3,337,220
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-331,000		-2,589,960
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	11,563	0	37,907
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	11,503		-13,033
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-28,411		1,942
33.	c) előző év(ek) eredménye	41,290		28,471
34.	d) üzleti év eredménye	-12,819		20,527
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	2,389
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		2,389
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	11,990		1,122
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	2,921,303	0	788,678

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

2011 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2012. április 20.

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

2011 . évi

Budapest 2016 Alapok Alapja

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)	2 921 940	0	784 104
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	312 407
14.	1. Értékpapírok			310 465
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	1 942
16.	a) kamatokból, osztalékokból			1 942
17.	b) egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	2 921 940		471 697
19.	1. Pénzeszközök	2 921 940		471 697
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	27 774	0	4 574
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	27 774		4 574
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-28 411		
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	2 921 303	0	788 678
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	2 909 313	0	785 167
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	2 897 750	0	747 260
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 228 750		3 337 220
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-331 000		-2 589 960
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	11 563	0	37 907
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	11 503		-13 033
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-28 411		1 942
33.	c) előző év(ek) eredménye	41 290		28 471
34.	d) üzleti év eredménye	-12 819		20 527
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	2 389
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		2 389
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZERTÉKRE SZÓLO KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	11 990		1 122
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	2 921 303	0	788 678

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

2011 . 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	177 866		71 574
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	140 464		28 545
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	50 221		22 502
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-12 819	0	20 527

Budapest, 2012. április 20.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2011
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. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2012. április 20.

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:

Tóth Réka
1121 Budapest, Alkony út 26/B.

Pázmándi László
1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2011. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Juhász Attila (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006065) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2011. évben 428 319 Ft +ÁFA.

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 átértékelési 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 -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

Budapest 2016 Alapok Alapja

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:

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 és a forgalmazási jutalékot tartalmazza. A pénzügyi ráfordítások között opciós díjak szerepelnek, mint eredményt csökkentő tételek. 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 mérlegfordulókor 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		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Lekötött betét elhatárolt kamat	27 671	4 574
Elszámolási számla elhatárolt kamat	0	0
Látraszóló betét elhatárolt kamat	103	0
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	27 774	4 574

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
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	638

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

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

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

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

Budapest 2016 Alapok Alapja**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	11990	1122
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	11 990	1 122

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	50 208	12 349
Letétkezelői díj	0	431
Felügyeleti díj	0	259
Könyvvizsgálói díj	0	540
Bankköltség	13	343
Forgalmazási díj	0	7 749
Könyvelési díj	0	831
Működési költség összesen	50 221	22 502

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

2011 .évi

eFt

Értékpapír	Névérték	Beszerezési érték/KSZÉ	Értékkülönbözlet	Piaci érték
Diszkont kincstárjegy összesen	85 000	83 084	1 677	84 761
D120111	45 000	43 687	1 201	44 888
D120118	40 000	39 397	476	39 873
Kötvény összesen	228 000	227 381	265	227 646
MNB120104	130 000	129 647	227	129 874
MNB120111	98 000	97 734	38	97 772
Értékpapírok összesen:	313 000	310 465	1 942	312 407

Betét	Állomány	Elhárított kamat	Összesen
Lekötött betét CIB Bank	70 000	1 717	71 717
Lekötött betét CIB Bank	70 000	507	70 507
Lekötött betét MKB Bank	150 000	1 923	151 923
Lekötött betét Raiffeisen Bank	30 000	109	30 109
Lekötött betét Raiffeisen Bank	150 000	318	150 318
Unicredit elszámolási számla	1 697	0	1 697
Betétek összesen:	471 697	4 574	476 271

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest Klíma Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap (új nevén: Budapest 2016 Alap, 1111-258)

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2011.12.31
Saját tőke (Ft):	785 117 114
Egy jegyre jutó NEÉ:	10506,6123
Darabszám (db):	74 726

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			2 389	68%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			36	2%
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			529	22%
	Könyvelési díj miatt			73	3%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			1 751	73%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1 122	32%
	Kötelezettségek összesen:			3 511	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			1 697	0,22%
II/2.	Egyéb követelés (összes):				
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	470 000	59,59%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			400 000	85%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	CIB Bank	6 hó	70 000	15%
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	312 407	39,6%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	228 000	227 646	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	85 000	84 761	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
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.	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):				
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):			4 574	0,58%
	Eszközök összesen:			788 678	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 2011 . évi hozama:

4,65%

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-167 430	-36 040
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-190 116	-11 202
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	28 411	-1 942
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-		-39 559
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-		
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		2 389
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	20 528	23 200
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	2 158	-10 868
14.	Értékelési különbözet	-28 411	1 942
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	177 297	-239 177
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -		-16 298 167
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +		16 027 261
19.	Kapott hozamok +	177 297	31 729
III.	Finanszírozási cash flow (20.-26. sorok)	-111 103	-2 175 026
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	870	108 470
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-114 730	-2 258 960
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	2 757	-24 536
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-101 236	-2 450 243

Budapest, 2012. április 20.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2011.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Elterés (Ft)
Értékpapírok	2011.12.31	310 465 475	2011.12.31	312 407 486	- 1 942 011
Értékkülönbözet kamatból	2011.12.31	1 942 011	2011.12.31	-	1 942 011
Értékpapírok összesen:		312 407 486		312 407 486	-
Citibank Rt.HUF	2011.12.31	1 697 362	2011.12.31	1 697 362	- 0
BB látraszóló betét	2011.12.31	-	2011.12.31	-	-
Lekötött betét	2011.12.31	470 000 001	2011.12.31	474 573 667	- 4 573 666
Pénzeszközök összesen:		471 697 363		476 271 029	- 4 573 666
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2011.12.31	4 573 666	2011.12.31		4 573 666
Befektetési jegy forgalmazás	2011.12.31	1 751 539		1 751 539	
Szállítók	2011.12.31	637 526			637 526
Passzív időbeli elhatárolás	2011.12.31	1 122 447	2011.12.31	1 809 862	- 687 415
Nettó eszközérték összesen:		785 167 003		785 117 114	49 889
Befektetési jegyek db	2011.12.31	74 726	2011.12.31	74 726	-
Egy befektetési jegy értéke		10 507,2800		10 506,6123	0,6677



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 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 788.678 E Ft, a tárgyévi eredmény 20.527 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 foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények 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 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, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest 2016 Alapok Alapja éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest 2016 Alapok Alapja 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest 2016 Alapok Alapja mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és a 2011. évi 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 2011. évi üzleti jelentése a Budapest 2016 Alapok Alapja 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. április 20.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Juhász Attila
Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065