

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

**Budapest Bonitas Plus Alap**

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

# ÉVES JELENTÉS 2011

## Alapadatok

Neve	Budapest Bonitas Plus Alap*	
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.	
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.	
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.	
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.	
Könyvvizsgáló személy	Dienes Péter / 006199	

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.
---------------	--

\*: 2011. január 25-ig Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

## Forgalmazók

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

## A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

	"A" sorozat	"D" sorozat
Nyitó állomány (db)	1,860,733,628	8,089,952,593
Vétel (db)	9,694,011,779	9,981,651,864
Visszaváltás (db)	8,359,720,571	8,248,540,138
Záró Állomány (db)	3,195,024,836	9,823,064,319

	"A" sorozat		"D" sorozat		Alap
	nettó eszközérték (Ft)	Árfolyam (Ft/db)	nettó eszközérték (Ft)	Árfolyam (Ft/db)	nettó eszközérték (Ft)
2011.01.31	2,506,978,372	1.3976	10,742,380,507	1.3976	13,249,358,879
2011.02.28	2,750,782,763	1.4032	11,201,040,212	1.4032	13,951,822,975
2011.03.31	2,755,062,234	1.4094	11,340,028,438	1.4094	14,095,090,672
2011.04.29	2,776,864,807	1.4154	10,994,019,604	1.4154	13,770,884,412
2011.05.31	2,669,421,359	1.4221	11,098,056,026	1.4221	13,767,477,385
2011.06.30	2,669,326,578	1.4283	12,025,044,283	1.4283	14,694,370,861
2011.07.29	3,236,505,156	1.4345	11,751,946,559	1.4345	14,988,451,715
2011.08.31	3,650,399,335	1.4414	12,265,443,584	1.4414	15,915,842,919
2011.09.30	3,602,712,673	1.4477	12,416,028,829	1.4477	16,018,741,502
2011.10.28	4,991,687,904	1.4536	12,893,802,104	1.4536	17,885,490,008
2011.11.30	3,700,810,384	1.4605	14,209,996,495	1.4605	17,910,806,879
2011.12.30	4,655,357,080	1.4677	14,420,256,525	1.4677	19,075,613,605

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	Összesített nettó eszközérték (Ft)	"A" sorozat		"D" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2007.12.31	230,992,691	1.3030	4.55%	-	-
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%

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

\*: tört év, nem annualizált hozam

## 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.

2011.01.26-tól módosult az Alap befektetési politikája, értékelése, az Alap megnevezése, és a Kezelési Szabályzat további pontjai.

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

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

## Az alap befektetései 2011-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamaterzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel garantálni tudta a 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 kamatsökkentési várakozásokra alapozva, éves lejáratú diszkontkincstárjegyek, valamint hosszú távon magas kamatot garantáló hosszú lejáratú betétek is kerültek az alap eszközei közé. Az év közepétől a túlzott mértékű kamatsökkentési várakozások felerősödésével párhuzamosan csökkent az alap kockázati kitettsége, jórészt két hetes MNB papírokban tartotta a pénzét, majd az év végén az emelkedő kamatkörnyezetben ismét hosszabb lejáratú bankbetétek és diszkontkincstárjegyek kerültek a portfólióba.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.12.30	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	689,915,848	5.4%	1,010,193	0.0%
Betét	3,874,524,941	30.2%	5,852,076,180	30.7%
Jegybanki kötvény	5,407,253,954	42.2%	9,463,002,259	49.6%
Diszkont kincstárjegy	2,807,652,617	21.9%	2,768,843,540	14.5%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	504,441,500	3.9%	504,972,500	2.6%
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	0	0.0%	503,169,045	2.6%
Forgalmazási számla egyenlege	-457,438,288	-3.6%	2,238	0.0%
<b>Portfólió összesen</b>	<b>12,826,350,572</b>	<b>100.0%</b>	<b>19,093,075,955</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>12,972,784,049</b>		<b>19,075,613,605</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>				
"A" sorozat	<b>1.3916</b>		<b>1.4677</b>	
"D" sorozat	<b>1.3916</b>		<b>1.4677</b>	

**Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban**

<b>Értékpapír neve</b>	<b>Értékpapír típusa</b>	<b>NEÉ</b>	<b>súly*</b>
MNB120104	Jegybanki kötvény	5,999,085,075	47.1%
MNB120111	Jegybanki kötvény	3,463,917,184	27.2%
D120222	Diszkont kincstárjegy	781,907,240	6.1%
CIB CLASSIC 2012/A	Vállalati kötvény	504,972,500	4.0%
D120201	Diszkont kincstárjegy	497,233,500	3.9%

\*: A teljes értékpapír-állományhoz viszonyítva

Budapest, 2012. április 20.

Budapest Alapkezelő Zrt.

## MELLÉKLETEK

### A portfólió részletes összetétele

#### Értékpapírok

Nytó állomány			
ISIN kód	Portfólió elem	Eszközérték (Ft)	Súly
HU0000346218	CIB CLASSIC 2012/A	504,441,500	5.79%
HU0000517735	D110126	45,811,4000	5.25%
HU0000517818	D110406	98,502,800	1.13%
HU0000517909	D110601	146,369,400	1.68%
HU0000517974	D110727	164,189,740	1.88%
HU0000518071	D110105	199,841,800	2.29%
HU0000518097	D110119	299,100,300	3.43%
HU0000518113	D110202	596,881,200	6.85%
HU0000518121	D110209	496,853,500	5.70%
HU0000518139	D110216	198,522,600	2.28%
HU0000518188	D110316	149,277,277	1.71%
HU0000623327	MNB110105	1,376,910,002	15.79%
HU0000623335	MNB110112	4,030,343,952	46.22%
Értékpapír összesen súly			100.00%

Záró állomány			
ISIN kód	Portfólió elem	Eszközérték (Ft)	Súly
HU0000518253	D120111	399,016,000	3.13%
HU0000518618	D120118	199,362,800	1.57%
HU0000518659	D120208	496,470,000	3.90%
HU0000518303	D120307	394,854,000	3.10%
HU0000623855	MNB120111	3,463,917,184	27.20%
HU0000623848	MNB120104	5,999,085,075	47.10%
HU0000518642	D120201	497,233,500	3.90%
HU0000518675	D120222	781,907,240	6.14%
HU0000346218	CIB CLASSIC 2012/A	504,972,500	3.96%
Értékpapír összesen súly			100.00%

#### Folyósámla és betétek

Nytó állomány		Záró állomány	
Típus	Eszközérték (Ft)	Típus	Eszközérték (Ft)
Folyósámla HUF	689,915,848	Folyósámla HUF	1,010,193
Lekötött betét HUF	3,874,524,941	Lekötött betét HUF	5,852,076,180

## Piaci folyamatok 2011

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	22,651	65,767
Letétkezelői díj	4488	6,200
Közzétételi, hirdetési díj	111	0
Felügyeleti díj	2812	3,866
Könyvvizsgálói díj	671	1,630
Bankköltség, forgalmi jutalék	49	44
Megbízási, ügynöki díjak	78023	73,384
Egyéb költség	4	46
Könyvelési díj	876	876
<b>Működési költség összesen</b>	<b>109,685</b>	<b>151,813</b>

## Eredménykimutatás

### "A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év(ek)		
		Előző év	módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	623,746		971,189
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	3,841		1,136
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	109,685		151,813
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	510,220	0	818,240

**Mérleg**

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok eFt-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	<b>13,844,823</b>	<b>0</b>	<b>19,085,346</b>
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	2,785	0	31,093
09.	1. Követelések	2,785		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)	8,719,348	0	13,239,988
14.	1. Értékpapírok	8,682,376		13,194,750
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	36,972	0	45,238
16.	a) kamatokból, osztalékokból	36,972		42,071
17.	b) egyéb			3,167
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	5,122,690		5,814,265
19.	1. Pénzeszközök	5,122,690		5,814,265
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	<b>15,563</b>	<b>0</b>	<b>38,821</b>
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	15,563		38,821
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	<b>13,860,386</b>	<b>0</b>	<b>19,124,167</b>
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	<b>13,847,568</b>	<b>0</b>	<b>19,106,224</b>
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	9,950,686	0	13,018,089
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	34,163,331		53,838,995
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-24,212,645		-40,820,906
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	3,896,882	0	6,088,135
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	3,225,932		4,590,679
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	36,972		45,238
33.	c) előző év(ek) eredménye	123,758		633,978
34.	d) üzleti év eredménye	510,220		818,240
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	<b>9,022</b>	<b>0</b>	<b>7,641</b>
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	9,022		7,641
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3,796</b>		<b>10,302</b>
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	<b>13,860,386</b>	<b>0</b>	<b>19,124,167</b>



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

2011 . évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2012. április 20.

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**

2011 . 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.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	<b>13 844 823</b>	<b>0</b>	<b>19 085 346</b>
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	2 785	0	31 093
09.	1. Követelések	2 785		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)	8 719 348	0	13 239 988
14.	1. Értékpapírok	8 682 376		13 194 750
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	36 972	0	45 238
16.	a) kamatokból, osztalékokból	36 972		42 071
17.	b) egyéb			3 167
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	5 122 690		5 814 265
19.	1. Pénzeszközök	5 122 690		5 814 265
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	<b>15 563</b>	<b>0</b>	<b>38 821</b>
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	15 563		38 821
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	<b>13 860 386</b>	<b>0</b>	<b>19 124 167</b>
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	<b>13 847 568</b>	<b>0</b>	<b>19 106 224</b>
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	9 950 686	0	13 018 089
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	34 163 331		53 838 995
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-24 212 645		-40 820 906
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	3 896 882	0	6 088 135
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3 225 932		4 590 679
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	36 972		45 238
33.	c) előző év(ek) eredménye	123 758		633 978
34.	d) üzleti év eredménye	510 220		818 240
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	<b>9 022</b>	<b>0</b>	<b>7 641</b>
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	9 022		7 641
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 796</b>		<b>10 302</b>
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	<b>13 860 386</b>	<b>0</b>	<b>19 124 167</b>

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****2011 . 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	623 746		971 189
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	3 841		1 136
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	109 685		151 813
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	510 220	0	818 240

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 ÁTCSOPTOSÍTÁS                                     |
| 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.

## **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](http://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: Dienes Péter (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006199) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2011. évben 1 284 956 Ft + Áfa. Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

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

Neve: Ivanov Emil

Lacíme: 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

## **Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap**

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:**

Követelések a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák. 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 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 értékpapírok adás-vételéből származó árfolyamvesztés a pénzügyi ráfordítások között szerepel, mint eredményt csökkentő tétel. 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**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	2785	31 093
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
<b>Összes követelés</b>	<b>2 785</b>	<b>31 093</b>

## **II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
<b>Számvitelben elszámolt értékvesztés</b>		

Értékvesztés nem került elszámolásra.



**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	27	7
Látraszóló betét számla elhatárolt kamat	97	0
Lekötött betét elhatárolt kamat	15 439	38 814
<hr/>		
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>15 563</b>	<b>38 821</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b> eFt	<b>Tárgyév</b> eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b> eFt	<b>Tárgyév</b> eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	9022	7 641
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Forgalmazási számlák		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>9 022</b>	<b>7 641</b>

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	<b>Előző év eFt</b>	<b>Tárgyév eFt</b>
<b>Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	<b>Előző év eFt</b>	<b>Tárgyév eFt</b>
<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Könyvvizsgálati díj	658	1619
Alapkezelői díj	2315	7576
Felügyeleti díj	823	1107
<hr/>		
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>3 796</b>	<b>10 302</b>

## MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	22 651	65 767
Letétkezelői díj	4488	6 200
Közzétételi, hirdetési díj	111	0
Felügyeleti díj	2812	3 866
Könyvvizsgálói díj	671	1 630
Bankköltség, forgalmi jutalék	49	44
Megbízási, ügynöki díjak	78023	73 384
Egyéb költség	4	46
Könyvelési díj	876	876
<b>Működési költség összesen</b>	<b>109 685</b>	<b>151 813</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

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

## A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2011 .évi

eFt

Ertékpapírok	Névérték	Beszerzési érték/KSZÉ	Ertékkülönbözlet	Piaci érték
Díszköt kincstárjegy összesen	2 790 000	2 742 607	26 237	2 768 844
D120111	400 000	391 976	7 041	399 017
D120118	200 000	196 984	2 379	199 363
D120201	500 000	492 445	4 788	497 233
D120208	500 000	492 041	4 429	496 470
D120222	790 000	776 457	5 450	781 907
D120307	400 000	392 704	2 150	394 854
<b>Kütvény összesen</b>	<b>9 977 000</b>	<b>9 952 141</b>	<b>15 834</b>	<b>9 967 975</b>
MNB120104	6 005 000	5 989 418	9 667	5 999 085
MNB120111	3 472 000	3 462 723	1 194	3 463 917
CIB Classic 2012/A	500 000	500 000	4 973	504 973
<b>Repo összesen</b>	<b>487 970</b>	<b>500 002</b>	<b>3 167</b>	<b>503 169</b>
A150212A04	487 970	500 002	3 167	503 169
<b>Ertékpapírok összesen:</b>	<b>13 254 970</b>	<b>13 194 750</b>	<b>45 238</b>	<b>13 239 988</b>

Betét	Névérték	Elhatárolt kamat	Piaci érték
Lekötött betét CIB Bank	500 000	12 267	512 267
Lekötött betét CIB Bank	500 000	3 623	503 623
Lekötött betét CIB Bank	210 000	747	210 747
Lekötött betét OTP Bank	303 262	3 996	307 258
Lekötött betét OTP Bank	2 200 000	8 101	2 208 101
Lekötött betét MKB Bank	500 000	6 410	506 410
Lekötött betét Raiffeisen Bank	300 000	1 093	301 093
Lekötött betét Raiffeisen Bank	1 200 000	2 535	1 202 535
Lekötött betét Raiffeisen Bank	100 000	42	100 042
Elszámolási számla Citibank	1 003	7	1 010
<b>Betétek összesen:</b>	<b>5 814 265</b>	<b>38 821</b>	<b>5 853 086</b>

## 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):	2011.12.31
Saját tőke (Ft):	19 075 613 605
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,4677
Darabszám (db):	12 996 902 820

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			7 641	42,58%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			1 197	15,67%
	Bizományosi díj miatt			27	0,35%
	Forgalmazási költség miatt			6 344	83,03%
	Könyvelési díj miatt			73	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			10 302	57,42%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>17 943</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			1 003	0,01%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			31 093	0,16%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	5 813 262	30,40%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			5 313 262	91%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	CIB Bank	6 hó	500 000	9%
				500 000	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték (eFt)	13 239 988	69,23%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			13 239 988	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	9 977 000	9 967 975	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	2 790 000	2 768 844	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	HUF	487 970	503 169	
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):			38 821	0,20%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>19 124 167</b>	<b>100%</b>

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



2011 . évi

## CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	-88 322	-198 253
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	275 496	444 488
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	-36 972	-45 238
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	-370 718	-596 300
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-	1 179 597	-28 308
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	-1 176 021	-1 381
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	702	-23 258
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	2 622	6 506
14.	Értékelési különbözet	36 972	45 238
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-19. sorok )</b>	<b>-3 214 239</b>	<b>-3 542 322</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-106 328 375	-215 873 705
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	102 879 412	211 957 631
19.	Kapott hozamok +	234 724	373 752
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 20.-26. sorok )</b>	<b>6 898 206</b>	<b>4 432 150</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	20 445 994	19 675 664
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-15 331 915	-16 608 261
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	1 784 127	1 364 747
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>3 595 645</b>	<b>691 575</b>

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)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2011.12.31	13 194 749 585	2011.12.31	13 239 987 344	- 45 237 759
Értékkülönbözet	2011.12.31	45 237 767	2011.12.31	-	45 237 767
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>13 239 987 352</b>		<b>13 239 987 344</b>	<b>8</b>
Elszámolási számla Citibank	2011.12.31	1 002 859	2011.12.31	1 010 193	- 7 334
Látraszóló betét	2011.12.31	-	2011.12.31	-	-
Lekötött betét	2011.12.31	5 813 262 192	2011.12.31	5 852 076 180	- 38 813 988
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>5 814 265 051</b>		<b>5 853 086 373</b>	<b>- 38 821 322</b>
<b>Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)</b>		<b>38 821 022</b>			<b>38 821 022</b>
ÉP adósvétel, lejárat elszámolásból adódó követelés	2011.12.31	-	2011.12.31	-	-
Forgalmazás ellenértéke	2011.12.31	31 093 185	2011.12.31	2 238	31 090 947
<b>Követelés összesen:</b>		<b>31 093 185</b>		<b>2 238</b>	<b>31 090 947</b>
Értékpapír számla	2011.12.31	-	2011.12.31	-	-
Forgalmazás forgalmazási számla	2011.12.31	-	2011.12.31	-	-
<b>Kötelezettség összesen</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Szállítók</b>		<b>7 641 351</b>			<b>7 641 351</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolás</b>		<b>10 301 964</b>		<b>17 462 350</b>	<b>- 7 160 386</b>
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>19 106 223 295</b>		<b>19 075 613 605</b>	<b>30 609 690</b>
<b>Befektetési jegyek db</b>	2011.12.31	<b>13 018 089 254</b>	2011.12.31	<b>12 996 902 820</b>	<b>21 186 434</b>
<b>Egy befektetési jegy értéke</b>		<b>1,4677</b>		<b>1,4677</b>	<b>0,0000</b>

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 történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alapok eszközeinek értékéből



**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 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 19.124.167 E Ft, a tárgyévi eredmény 818.240 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 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 záradéknak (véleményünk) megadásához.

#### *Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Budapest Bonitas Plus Alap 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 Bonitas Plus Alap 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.



### **Az üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük a Budapest Bonitas Plus Alap 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 felelőségünk 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 Bonitas Plus Alap 2011. évi üzleti jelentése a Budapest Bonitas Plus Alap 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. április 20.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

*Agócs Gábor*  
Agócs Gábor  
Partner

*Dienes Péter*  
Dienes Péter  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 006199