

ÉVES JELENTÉS 2012 - Budapest 2015 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 2015 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 2015 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

dr. Csemniczky Jánosné
dr. Csemniczky Jánosné
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003093

ÉVES JELENTÉS 2012 - Budapest 2015 Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2015 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2015 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2015 Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2010. október 18. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-424/2010)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
"HUF" sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000709274

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

Az Alap célja

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

Az Alap jellemző eszköz összetétele

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

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Budapest 2015 Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.12.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,671,949	0.4%	34,894	0.0%
Betét	231,602,527	50.6%	73,038,867	37.5%
Jegybanki kötvény	74,825,400	16.4%	2,997,606	1.5%
Diszkont kincstárjegy	84,609,355	18.5%	72,197,184	37.0%
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	64,416,283	14.1%	44,773,030	23.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	418,784	0.1%	-1,593,883	-0.8%
Követelések/Kötelezettségek	1	0.0%	3,426,359	1.8%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	457,544,299	100.0%	194,874,057	100.0%
Díjak	-1,704,841		-683,968	
Nettó eszközérték:	455,839,458		194,190,089	
Befektetési jegy darabszám	467,498,638		188,094,333	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0.9751		1.0324	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
D130327	Diszkont kincstárjegy	29,587,740
MOL TÖRZS	Részvény	14,470,325
OTP Bank	Részvény	13,043,450
D130220	Diszkont kincstárjegy	12,884,534
D130109	Diszkont kincstárjegy	9,978,530
	Értékpapírok összesen:	119,967,820

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D120111	HU0000518253	34,913,900	7.7%	15.6%
	D120118	HU0000518618	19,936,280	4.4%	8.9%
	D120208	HU0000518659	24,823,500	5.4%	11.1%
	D120307	HU0000518303	4,935,675	1.1%	2.2%
Jegybanki kötvény	MNB120111	HU0000623855	74,825,400	16.4%	33.4%
Részvény	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	HU0000073507	10,255,959	2.2%	4.6%
	MOL TÖRZS	HU0000068952	21,774,250	4.8%	9.7%
	OTP Bank	HU0000061726	17,676,474	3.9%	7.9%
	RICHTER G. TÖRZS	HU0000067624	12,585,600	2.8%	5.6%
	EGIS TÖRZS	HU0000053947	2,124,000	0.5%	0.9%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D130109	HU0000519145	9,978,530	5.1%	8.3%
	D130220	HU0000518865	12,884,534	6.6%	10.7%
	D130313	HU0000519236	9,876,950	5.1%	8.2%
	D130320	HU0000519244	9,869,430	5.1%	8.2%
	D130327	HU0000519251	29,587,740	15.2%	24.7%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	2,997,606	1.5%	2.5%
Részvény	EGIS TÖRZS	HU0000053947	2,637,750	1.4%	2.2%
	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	HU0000073507	5,460,375	2.8%	4.6%
	MOL TÖRZS	HU0000068952	14,470,325	7.5%	12.1%
	OTP Bank	HU0000061726	13,043,450	6.7%	10.9%
	RICHTER G. TÖRZS	HU0000067624	9,161,130	4.7%	7.6%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,671,949	0.4%	34,894	0.0%
Összesen		1,671,949		34,894	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	231,602,527	50.8%	73,038,867	37.6%
Összesen		231,602,527		73,038,867	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

Ugyan a világgazdaság növekedési kilátásaihoz és az Eurózára jövőjéhez kapcsolódó kockázatokról időről-időre fellángolt a vita a befektetők körében, a részvényt piacok összességében 2012-ben egy átfogó emelkedést hozó évet zártak. A piac teljesítményében az előző évekhez hasonlóan továbbra is kiemelt szerepe volt a különféle gazdaságpolitikai lépéseknek, a fejlett országokban alacsony tartott kamatszintnek. A közép-európai térség meghatározó tőzsdéi közül a magyar BUX Index 7,1%-os, a lengyel index 20,4%-os, a cseh mutató pedig 14,0%-os pluszban fejezte be az évet. A tágabb EMEA régió átfogó indexe, az MSCI EMEA Index dollárban számolva 17,7%-ot emelkedett. Az EMEA régió belül egyébként relatív értelemben a leggyengébben teljesítő index a már említett magyar tőzsde volt, amíg a legjobb teljesítményt a török (+58,4%) börze nyújtotta, melyben meghatározó volt, hogy a Fitch az ország hitelminősítését befektetési kategóriájúra javította. A fontosabb nyersanyagok vonatkozásában egyébként az évet az olaj 3,5%-os, az ipari fémek LME Indexe pedig 4,5%-os emelkedéssel zárta.

Az alap befektetési 2012-ben

Az alap a befektetési politikájában megfogalmazott, a tőkevesztés elleni – korlátozott védelmet megcélzó – befektetési politikájának megfelelően vagyonát biztonságos és kockázatos eszközök kombinációjába fektette. A biztonságos eszközök iránti kitettséget jellemzően alacsony kockázatú pénzügyi jellegű eszközökön, a kockázatos eszközök iránti kitettséget pedig a magyar tőzsdén kereskedett részvényeken keresztül vette fel. A portfóliót egy modell alapján kezeljük, mely alapján az alap vagyonához mért részvénykitettség az év során jellemzően a 14-32% közötti sávban mozgott.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

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

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	467,498,638
Vétel (db)	41,909,942
Visszaváltás (db)	321,314,247
Záró Állomány (db)	188,094,333

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2012.01.31	430,610,851	1.0076
2012.02.29	424,489,563	1.0168
2012.03.30	385,513,848	1.0120
2012.04.27	369,887,205	1.0087
2012.05.31	321,020,209	0.9882
2012.06.29	303,293,490	1.0046
2012.07.31	293,792,125	1.0091
2012.08.31	273,991,157	1.0137
2012.09.28	258,396,690	1.0318
2012.10.31	263,654,952	1.0447
2012.11.30	217,988,102	1.0313
2012.12.28	194,190,089	1.0324

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31*	732,527,306	1.0055	0.55%
2011.12.30*	455,839,458	0.9751	-3,03%
2012.12.28	194,190,089	1.0324	5.88%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az Alap 2010-ben indult.

■ 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

A PSZÁF H-KE-III-5/2013. számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

A PSZÁF KE-III-50114/2011. számú határozatával 2012. január 9-től módosult az alapkezelői díj mértéke.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Budapest 2015 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 196.513 E Ft, a tárgyévi eredmény 13.533 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest 2015 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 2015 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 2015 Alap 2012. évi üzleti jelentése a Budapest 2015 Alap 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

dr. Csemniczky Jánosné
dr. Csemniczky Jánosné
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003093

E	N	-	III	/	T	T	E	-	3	4	4	/	2010
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Budapest 2015 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.

E	N	-	III	/	T	T	E	-	3	4	4	/	2010
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

Budapest 2015 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)	455 941	0	194 001
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	418	0	3 426
09.	1. Követelések	418		3 426
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	223 851	0	119 968
14.	1. Értékpapírok	228 865		118 210
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-5 014	0	1 758
16.	a) kamatokból, osztalékokból	1 190		362
17.	b) egyéb	-6 204		1 396
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	231 672		70 607
19.	1. Pénzeszközök	231 672		70 607
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	1 603	0	2 512
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	1 603		2 512
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	457 544	0	196 513
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	456 086	0	194 180
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	467 498	0	188 094
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	936 673		978 583
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-469 175		-790 489
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-11 412	0	6 086
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	3 738		931
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-5 014		1 758
33.	c) előző év(ek) eredménye	2 038		-10 136
34.	d) üzleti év eredménye	-12 174		13 533
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	488	0	1 842
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	488		1 842
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZERTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	970		491
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	457 544	0	196 513

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

E	N	-	III	/	T	T	E	-	3	4	4	/	2010
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

Budapest 2015 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	45 940		27 502
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	41 428		5 620
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	16 686		8 349
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-12 174	0	13 533

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**2012
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

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

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.bpalap.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

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

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

Pázmándi László
1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2012. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: dr. Csemniczky Jánosné (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003093) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben bruttó 607 060 Ft.

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

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

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

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

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

Budapest 2015 Alap

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:

Követelések az értékpapír eladásból származó követeléseket tartalmazza. 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 rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségszámlákból, valamint a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni kötelezettségből tevődik össze.

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat, árfolyam nyereségeket és az értékpapír után fizetett osztalékokat tartalmazza. Az árfolyamveszteségek a pénzügyi ráfordítások között 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: 1 Ft, azaz egy forint.

Az Alap befektetési politikája által kitűzött cél, miszerint a befektetési alap jegyeinek árfolyama a tőkepiaci periódus minden egyes forgalmazási napján legalább elérje az előző naptári év utolsó forgalmazási napja és az adott forgalmazási nap közötti időszak legmagasabb árfolyamának meghatározott százalékát, nem jelent tőkegaranciát, sem tőkevédelmet. Az Alapkezelő és más harmadik partner a Tpt. 241.§-ában meghatározott tőkevédelmet vagy tőkegaranciát nem vállal.

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

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	418	
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		3 426
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	418	3 426

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
Betét elhatárolt kamat	1603	2 512
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	1 603	2 512

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)	488	248
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Forgalmazási számla		1 594
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	488	1 842

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Forgalmazási számla		1 594
<hr/>		
Átcsoportosítás a kötelezettségek közé összesen:	0	1 594

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	936 673	41 910	0	978 583
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-469 175	0	321 314	-790 489
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3 738	0	2 807	931
Értékelési különbözet tartaléka	-5 014	6 772	0	1 758
Előző év (évek) eredménye	2 038	0	12 174	-10 136
Üzleti év eredménye	-12 174	25 707	0	13 533
SAJÁT TŐKE	456 086	74 389	336 295	194 180

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	399	173
Felügyeleti díj	32	15
Könyvvizsgálói díj	539	303
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	970	491

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	7 617	5 125
Kapott kamat	33628	19 357
Kapott osztalék	4695	3 020
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	45 940	27 502

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	41 428	5 620
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	41 428	5 620

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	6 779	3 231
Letétkezelői díj	347	244
Felügyeleti díj	169	81
Könyvvizsgálói díj	555	620
Bankköltség	288	78
Forgalmazási díj	6745	3 216
Egyéb költség	963	237
Könyvelési díj	840	642
Működési költség összesen	16 686	8 349

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

Értékpapír	Névérték	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözet	Piaci érték
D130109	10 000	9 839	140	9 979
D130220	13 000	12 710	175	12 885
D130313	10 000	9 851	26	9 877
D130320	10 000	9 855	14	9 869
D130327	30 000	29 583	5	29 588
MNB130102	3 000	2 994	4	2 998
EGIS	150	2 884	-246	2 638
Magyar Telekom	1 456	7 234	-1 774	5 460
MOL	815	13 872	598	14 470
OTP	314	10 373	2 670	13 043
Richter	253	9 015	146	9 161
Értékpapírok összesen:	78 988	118 210	1 758	119 968

Betét	Névérték	Elhatárolt kamat	Piaci érték
Elszámlálási számla	35	0	35
Betét	70 572	2 512	73 084
Betétek összesen:	70 607	2 512	73 119

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest 2015 Alap, 1111-409

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Unicredit Bank Hungary Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (Ft):	194 179 436
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,0324
Darabszám (db):	188 094 333

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Erték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			1 842	78,95%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			22	1,19%
	Felügyeleti díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			172	9,34%
	Közzétételi költség miatt			0	-
	Könyvelési költség miatt			54	2,93%
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			1 594	87%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			491	21,05%
	Kötelezettségek összesen:			2 333	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			35	0,02%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			3 426	1,74%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	70 572	35,91%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			70 572	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
		Raiffeisen bank	1 év	15 000	
		Raiffeisen bank	1 év	40 000	
		Raiffeisen bank	1 év	15 572	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	119 968	61,05%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	76 000	75 196	
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.	Résztvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	2988	44 772	
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):			2 512	1,28%
	Eszközök összesen:			196 513	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.

2012 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-18 956	-11 391
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	-29 655	-2 941
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	5 014	-1 758
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	12 969	-5 408
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-	-418	-3 008
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	27	1 354
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-1 583	-909
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-296	-479
14.	Értékelési különbözet	-5 014	1 758
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	421 800	132 537
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-6 828 045	-1 431 655
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	7 232 364	1 547 718
20.	Kapott hozamok +	17 481	16 474
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	-257 373	-282 211
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	206 639	41 910
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-467 665	-321 314
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	3 653	-2 807
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	145 471	-161 065

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2012.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2012.12.31	118 209 707	2012.12.28	119 967 820	1 758 113
Értékkülönbözlet	2012.12.31	1 758 109	2012.12.28	-	1 758 109
Értékpapírok összesen:		119 967 816		119 967 820	4
UniCredit elszámolási számla HUF	2012.12.31	34 894	2012.12.28	34 894	0
Lekötött betét	2012.12.31	70 572 202	2012.12.28	73 038 867	2 466 665
Pénzeszközök összesen:		70 607 096		73 073 761	2 466 665
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2012.12.31	2 511 806	2012.12.28	-	2 511 806
Forgalmazási számla	2012.12.31	1 593 883	-	1 593 883	-
Értékpapír számla	2012.12.31	3 426 359		3 426 359	-
Szállítók	2012.12.31	248 087	2012.12.28	-	248 087
Passzív időbeli elhatárolás	2012.12.31	491 671	2012.12.28	683 968	192 297
Nettó eszközérték összesen:		194 179 436		194 190 089	10 653
Befektetési jegyek db	2012.12.31	188 094 333	2012.12.28	188 094 333	-
Egy befektetési jegy értéke		1,0324		1,0324	-

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

Üzleti jelentés 2012 - Budapest 2015 Alap

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2015 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2015 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2015 Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2010. október 18. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-424/2010)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
"HUF" sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000709274

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

Az Alap célja

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

Az Alap jellemző eszköz összetétele

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

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

Ugyan a világgazdaság növekedési kilátásaihoz és az Eurózához kapcsolódó kockázatokról időről-időre fellángolt a vita a befektetők körében, a részvénypiacok összességében 2012-ben egy átfogó emelkedést hozó évet zártak. A piac teljesítményében az előző évekhez hasonlóan továbbra is kiemelt szerepe volt a különféle gazdaságpolitikai lépéseknek, a fejlett országokban alacsony tartott kamatszintnek. A közép-európai térség meghatározó tőzsdéi közül a magyar BUX Index 7,1%-os, a lengyel index 20,4%-os, a cseh mutató pedig 14,0%-os pluszban fejezte be az évet. A tágabb EMEA régió átfogó indexe, az MSCI EMEA Index dollárban számolva 17,7%-ot emelkedett. Az EMEA régió belül egyébként relatív értelemben a leggyengébben teljesítő index a már említett magyar tőzsde volt, amíg a legjobb teljesítményt a török (+58,4%) börze nyújtotta, melyben meghatározó volt, hogy a Fitch az ország hitelminősítését befektetési kategóriájúra javította. A fontosabb nyersanyagok vonatkozásában egyébként az évet az olaj 3,5%-os, az ipari fémek LME Indexe pedig 4,5%-os emelkedéssel zárta.

Az alap befektetési 2012-ben

Az alap a befektetési politikájában megfogalmazott, a tőkeveszteség elleni – korlátozott védelmet megcélzó – befektetési politikájának megfelelően vagyonát biztonságos és kockázatos eszközök kombinációjába fektette. A biztonságos eszközök iránti kitétséget jellemzően alacsony kockázatú pénzügyi jellegű eszközökön, a kockázatos eszközök iránti kitétséget pedig a magyar tőzsdén kereskedett részvényeken keresztül vette fel. A portfóliót egy modell alapján kezeljük, mely alapján az alap vagyonához mért részvénykitétség az év során jellemzően a 14-32% közötti sávban mozgott.

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

A PSZÁF H-KE-III-5/2013. számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

A PSZÁF KE-III-50114/2011. számú határozatával 2012. január 9-től módosult az alapkezelői díj mértéke.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.