

ÉVES JELENTÉS 2013 - BUDAPEST BONITAS PLUS ALAP

Tartalomjegyzék

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



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Budapest Bonitas Plus Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés 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 CXCI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint a Budapest Bonitas Plus Alap 2013. 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 CXCI. 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, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Mérő Mátyás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003305

ÉVES JELENTÉS 2013 - Budapest Bonitas Plus Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund	
Rövid neve	Budapest Bonitas Plus Alap	
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund	
Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„A” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702444
„D” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000708383
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Aktuális alapkezelési díj	0.9%	

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.

Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

A befektetések biztonságát előnyben részesítő, pénzükhöz folyamatos hozzáférést igénylő befektetők számára lehet vonzó befektetési forma.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap

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)

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	9,623,727,758	28,391,012,058
Banki egyenlegek	6,778,909,479	5,282,194,839
Egyéb eszközök	2,059,205,518	-1,032,848,460
Összes eszköz	18,461,842,755	32,640,358,437
Díjakból származó kötelezettségek	-16,972,810	-30,171,539
Nettó eszközérték	18,444,869,945	32,610,186,898

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Budapest Bonitas Plus Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	2012.12.28		2013.12.31	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,312,630	0.0%	326,083,955	1.0%
Betét	6,777,596,849	36.7%	4,956,110,884	15.2%
Jegybanki kötvény	3,374,269,636	18.3%	15,835,494,844	48.5%
Diszkont kincstárjegy	5,542,521,822	30.0%	11,851,278,014	36.3%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	706,936,300	3.8%	704,239,200	2.2%
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	2,077,386,263	11.3%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-18,180,745	-0.1%	-40,120,460	-0.1%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	-992,728,000	-3.1%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	18,461,842,755	100.0%	32,640,358,437	100.0%
Díjak	-16,972,810		-30,171,540	
Nettó eszközérték:	18,444,869,945		32,610,186,897	

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az Alap derivatív eszközeinek tételes összetétele, illetve alakulása a „Származtatott ügyletek bemutatása” fejezetben található.

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok
nyitó állomány

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

100.0%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány	
Diszkont kincstárjegy	D140129	HU0000519707	2,194,187,600	6.7%	7.7%	
	D140319	HU0000519764	695,614,500	2.1%	2.5%	
	D140102	HU0000519665	1,000,327,914	3.1%	3.5%	
	D140115	HU0000519673	838,803,000	2.6%	3.0%	
	D140122	HU0000519699	838,288,920	2.6%	3.0%	
	D140205	HU0000519715	1,345,619,250	4.1%	4.7%	
	D140212	HU0000519723	996,236,000	3.1%	3.5%	
	D140219	HU0000519731	1,095,271,100	3.4%	3.9%	
	D140312	HU0000519756	1,292,465,200	4.0%	4.6%	
	D140402	HU0000519798	992,728,000	3.0%	3.5%	
	D140806	HU0000519608	166,966,860	0.5%	0.6%	
	D141015	HU0000519681	200,148,470	0.6%	0.7%	
	D141126	HU0000519780	194,621,200	0.6%	0.7%	
	Jegybanki kötvény	MNB140108	HU0000624895	8,260,494,844	25.3%	29.1%
		MNB131231	HU0000624887	7,575,000,000	23.2%	26.7%
Vállalati kötvény	CIB CLASSIC 2015/A	HU0000350780	704,239,200	2.2%	2.5%	

100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva
 Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek
Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,312,630	0.0%	326,083,955	1.0%
Összesen		1,312,630		326,083,955	

Betét

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	6,777,596,849	36.7%	4,956,110,884	15.2%
Összesen	HUF	6,777,596,849		4,956,110,884	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések/kötelezettségek

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN	E_ÉRT
Értékpapír adásvétel	D140402	HU0000519798	-992,728,000

■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
"A" sorozat	2,659,362,830	2,174,477,977
"D" sorozat	9,113,981,904	17,828,791,606

■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
"A" sorozat	1.5667	1.6302
"D" sorozat	1.5667	1.6302

■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	9,623,727,758	195.0%	28,391,012,058	87.1%	87.0%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
Összesen	9,623,727,758	195.0%	28,391,012,058	87.1%	87.0%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,623,727,758	195.0%	28,391,012,058	87.1%	87.0%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
MNB140108	Jegybanki kötvény	8,260,494,844	25.3%	25,3%
MNB131231	Jegybanki kötvény	7,575,000,000	23.2%	23,2%
D140129	Diszkont kincstárjegy	2 194 187 600	6,7%	6,7%
D140205	Diszkont kincstárjegy	1 345 619 250	4,1%	4,1%
D140312	Diszkont kincstárjegy	1 292 465 200	4,0%	4,0%
	Értékpapírok összesen:	28 391 012 058	87,1%	87,0%

A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	0.0%
---	------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: nem alkalmazandó
Érintett befektetési forma: nem alkalmazandó

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei
Nem alkalmazandó.

A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2013

A magyar állampapírok erősödéssel zárták a tavalyi évet, a teljesítmény kiugró volt, dollárban számolva a feltörekvő piaci országok között az egyik legerősebb volt 2013-ban. Az MNB az egész év során folytatta a kamatcsökkentéseit, aminek szükségességét az alacsony inflációval és a gyenge gazdasági növekedéssel indokolta. Az infláció az év vége felé nulla közelébe csökkent, ami a gyengébb belső kereslet mellett, jelentős részben a rezsicsökkentéseknek volt köszönhető. A nemzetközi trendek a hazai folyamatokra is hatással voltak, a májusi FED irányváltást követően a hazai állampapírok már nem erősödtek tovább, inkább gyengülés volt tapasztalható az év második felében, azonban a hozamemelkedés jóval elmaradt más feltörekvő piaci országokban tapasztaltaknál. Magyarország 2008 és 2010 között jelentős folyófizetési mérleg alkalmazkodást hajtott végre, aminek eredményeként a külső egyensúly többletbe fordult, ami azt jelentette, hogy az ország már nem szorult további, addicionális külső finanszírozásra. A stabilabb külső pozíció jelentős előnynek bizonyult sok feltörekvő piaci országhoz képest, így az MNB a romló külső környezetben is tovább tudta folytatni az alapkamat csökkentést. Az irányadó ráta az év végére történelmi mélypontra 3%-ra csökkent, a hozamgörbe ugyanakkor a bizonytalanabb kilátások miatt meredekedni kezdett, a hosszabb lejáratú kamatok már nem tudtak tovább csökkenni.

Az alap befektetési 2013-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel biztosítani tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva, a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap jellemzően 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkont kincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. A fokozódó kamatcsökkentési várakozásokra reagálva az alap hosszabb lejáratú betétekbe fektette tőkéje egy részét, illetve növelte diszkontkincstárjegy állományát az MNB papírokkal szemben. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
Kezelési költségek	Beszámoló III/3. sz. 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 befektetéseiben elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai

	"A" sorozat	"D" sorozat
Nyitó állomány (db)	2,587,613,174	9,139,434,119
Vétel (db)	11,043,036,274	18,985,102,893
Visszaváltás (db)	11,331,358,032	10,050,558,092
Záró Állomány (db)	2,299,291,416	18,073,978,920

Az alap nettó eszközérték számolási sajátosságából adódóan az év utolsó napjára készült nettó eszközértékben szereplő befektetési jegy állomány eltér a KELER-ben nyilvántartott értéktől.

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	"A" sorozat árfolyam	"D" sorozat árfolyam
2013.01.31	19,440,438,656	1.5745	1.5745
2013.02.28	20,283,242,810	1.5807	1.5807
2013.03.29	20,976,652,924	1.5870	1.5870
2013.04.30	21,472,770,263	1.5935	1.5935
2013.05.31	19,169,118,440	1.5994	1.5994
2013.06.28	19,422,137,398	1.6045	1.6045
2013.07.31	21,999,691,013	1.6098	1.6098
2013.08.30	25,065,009,425	1.6144	1.6144
2013.09.30	27,138,545,926	1.6189	1.6189
2013.10.31	29,303,228,104	1.6231	1.6231
2013.11.29	30,212,255,642	1.6267	1.6267
2013.12.31	32,610,186,897	1.6302	1.6302

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Összesített nettó eszközérték (Ft)	"A" sorozat		"D" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	205,859,925	1.3008	-0.17%		
2009.12.31*	6,294,501,570	1.3264	1.97%	1.3264	0.54%*
2010.12.31	12,972,784,049	1.3916	4.92%	1.3916	4.92%
2011.12.30*	19,075,613,605	1.4677	5.48%*	1.4677	5.48%*
2012.12.28*	18,444,869,945	1.5667	6.75%*	1.5667	6.75%*
2013.12.31	32,610,186,897	1.6302	4.02%	1.6302	4.02%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az Alap befektetési politikája 2008-ig eltérő volt.

A „D” sorozat 2009-ben indult.

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Az Alap az adott időszakban nem kötött derivatív ügyletet.

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Az Alapban az időszak végén nem voltak derivatív ügyletek.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Fatér Gyula

A Felügyelő Bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-687/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-849/2013 számú határozatával 2014. január 10-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-52/2014 számú határozatával 2014. március 14-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, mely szerint új sorozat indul „I” sorozat néven.

■ Az Alapkezelő által kezelt alapok

Alap neve

- 1 Budapest 2015 Alap
- 2 Budapest 2016 Alapok Alapja
- 3 Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 4 Budapest Állampapír Alap
- 5 Budapest Arany Alapok Alapja
- 6 Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 7 Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 8 Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 9 Budapest Bonitas Alap
- 10 Budapest Bonitas Plus Alap
- 11 Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 12 Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap
- 13 Budapest Global90 Plusz Alap
- 14 Budapest Horizont 2. Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap
- 15 Budapest Horizont Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
- 16 Budapest Ingatlan Alapok Alapja
- 17 Budapest Kötvény Alap
- 18 Budapest Metálmix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 19 Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap
- 20 Budapest Spectrum Hozamvédett Alap
- 21 Budapest US100 Hozamvédett Alap
- 22 Budapest US95 Plusz Alap
- 23 Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 24 Budapest Zenit Alapok Alapja
- 25 GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapja
- 26 GE Money Balancovány Alap
- 27 GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja
- 28 GE Money Chraneny Alap
- 29 GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Alap
- 30 GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap
- 31 GE Money EMEA Részvény Alap
- 32 GE Money Euro Rövid Kötvény Alap
- 33 GE Money Fejlett Piaci Részvény Alap
- 34 GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
- 35 GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
- 36 GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja
- 37 GE Money Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap
- 38 GE Money Konzervatívni Alap
- 39 GE Money Közép-Európai Részvény Alap
- 40 GE Money Nyersanyag Alapok Alapja
- 41 GE Money Paradigma Alap
- 42 Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap

■ Kockázat/nyereség profil

„A”, „D” sorozat:

Várhatóan alacsonyabb hozam Várhatóan magasabb hozam
 ← Várhatóan alacsonyabb kockázat Várhatóan magasabb kockázat →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2009-ben befektetési politikát váltott, ezért a mutató kiszámításához használt múltbeli adatok egy része, a jogszabály előírásainak megfelelően, egy mesterséges referencia index teljesítményén alapul.

A múltbeli – a szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Az alacsony kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az alap eszközeit bankbetétekbe és alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti, és ezeket alacsony árfolyam-ingadozás jellemez.

Legfontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki kockázat/nyereség mutató:

Likviditási kockázat: A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírpiacok (állampapír, részvény) szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Hitelezési kockázat: A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet, illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Partnerkockázat: Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az Alap számára.

A letétkezelő kockázata: Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok:

Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat: Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

Személyi feltételekből eredő kockázat: Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Budapest, 2014. április 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Bonitas Plus Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 33.352.753 E Ft, a tárgyévi eredmény 986.129 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 magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

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

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói 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 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 megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest Bonitas Plus Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Bonitas Plus Alap mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

Véleményünk szerint a Budapest Bonitas Plus Alap 2013. évi üzleti jelentése a Budapest Bonitas Plus Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Mérő Mátyás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003305

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

2013 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2014. Április 25.

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

2013 . 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)	18,348,759	0	33,273,432
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	1,015
09.	1. Követelések			1,015
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	11,701,114	0	28,391,012
14.	1. Értékpapírok	11,537,913		28,319,361
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	163,201	0	71,651
16.	a) kamatokból, osztalékokból	38,144		-685,849
17.	b) egyéb	125,057		757,500
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	6,647,645	0	4,881,405
19.	1. Pénzeszközök	6,647,645		4,881,405
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	135,266	0	79,321
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	135,266		79,321
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	18,484,025	0	33,352,753
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	18,375,914	0	33,215,317
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	11,727,047	0	20,373,270
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	70,607,138		100,635,277
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-58,880,091		-80,262,007
30.	II. TŐKEVALTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	6,648,867	0	12,842,047
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3,901,948		9,200,549
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	163,201		71,651
33.	c) előző év(ek) eredménye	1,452,218		2,583,718
34.	d) üzleti év eredménye	1,131,500		986,129
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	98,870	0	122,221
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	98,870		122,221
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	9,241		15,215
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	18,484,025	0	33,352,753

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

2013 . 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	1,319,448		1,216,158
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		108
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	187,948		229,921
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1,131,500	0	986,129

Budapest, 2014. Április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2013
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, 2014. Április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.bpalap.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Szendrei Csaba

1074 Budapest Vörösmarty u. 18/b

Pázmándi László

1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

Habsz Dániel

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

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2013. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Mérő Mátyás (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003305) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2013. évben 1 802 092 Ft. Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

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

Neve: Ivanov Emil

Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.

Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és 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.

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

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

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

A beszámoló szempontjából jelentős hiba

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, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

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

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

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

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

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

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

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

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

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

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Adott előlegek	0	0
Forgalmazási számlák	0	1,015
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	0	0
Egyéb követelések	0	0
Követelések értékvesztése	0	0
Összes követelés	0	1,015

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés		

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	6	3
Látraszóló betét számla elhatárolt kamat	0	0
Lekötött betét elhatárolt kamat	135,260	79,318
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	135,266	79,321

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	8,169	13,922
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
ÁFA kötelezettség	0	0
Forgalmazási számlák	90,701	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	108,299
Összes rövid lejáratú kötelezettség	98,870	122,221

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Forgalmazási számla	90,701	0
Értékpapír elszámolási számla	0	108,299
Átcsoportosítás a kötelezettségek közé összesen:	90,701	108,299

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

2013 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	70,607,138	30,028,139	0	100,635,277
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-58,880,091	0	21,381,916	-80,262,007
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3,901,948	5,298,601	0	9,200,549
Értékelési különbözet tartaléka	163,201	0	91,550	71,651
Előző év (évek) eredménye	1,452,218	1,131,500	0	2,583,718
Üzleti év eredménye	1,131,500	0	145,371	986,129
SAJÁT TŐKE	18,375,914	36,458,240	21,618,837	33,215,317

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Könyvvizsgálati díj	848	901
Alapkezelői díj	7,247	12,440
Felügyeleti díj	1,146	1,873
Bankköltség	0	1
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	9,241	15,215

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	0	0
Kapott kamat	1,285,556	1,172,843
Kapott osztalék	33,892	43,315
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	1,319,448	1,216,158

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamvesztés	0	0
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	108
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	0	108

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	90,326	107,694
Letétkezelői díj	7,635	9,374
Felügyeleti díj	4,769	5,843
Könyvvizsgálói díj	1,732	1,815
Bankköltség, forgalmi jutalék	57	25
Megbízási, ügynöki díjak	81,469	103,219
Egyéb költség	34	25
Könyvelési díj	1,926	1,926
Működési költség összesen	187,948	229,921

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

2013 .évi

eFt

Értékpapírok	Névérték	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözet	Piaci érték
Diszkont kincstárjegy összesen	11,905,500	11,797,567	53,711	11,851,278
D140102	1,000,500	991,373	8,955	1,000,328
D140115	840,000	832,790	6,013	838,803
D140122	840,000	833,044	5,245	838,289
D140129	2,200,000	2,181,865	12,323	2,194,188
D140205	1,350,000	1,338,983	6,636	1,345,619
D140212	1,000,000	992,067	4,169	996,236
D140219	1,100,000	1,091,424	3,847	1,095,271
D140312	1,300,000	1,290,358	2,107	1,292,465
D140319	700,000	694,889	726	695,615
D140402	1,000,000	992,728	0	992,728
D140806	170,000	164,318	2,649	166,967
D141015	205,000	199,241	907	200,148
D141126	200,000	194,487	134	194,621
Kötvény összesen	16,541,000	16,521,794	17,940	16,539,734
MNB131231	7,575,000	7,566,804	8,196	7,575,000
MNB140108	8,266,000	8,254,990	5,505	8,260,495
CIB Classic 2015/A	700,000	700,000	4,239	704,239
Értékpapírok összesen:	28,446,500	28,319,361	71,651	28,391,012

Betét	Névérték	Elhatárolt kamat	Piaci érték
Lekötött betét OTP Bank	798,593	38,452	837,045
Lekötött betét OTP Bank	500,000	23,238	523,238
Lekötött betét OTP Bank	579,160	2,243	581,403
Lekötött betét FHB	500,000	6,131	506,131
Lekötött betét Raiffeisen Bank	2,500,000	9,254	2,509,254
Elszámolási számla Citibank	3,652	3	3,655
Betétek összesen:	4,881,405	79,321	4,960,726

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):	2013.12.31
Saját tőke (Ft):	33,215,317,536
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.6303
Darabszám (db):	20,373,270,435

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			122,221	88,93%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			2,060	1,69%
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			11,701	9,57%
	Könyvelési díj miatt			161	0,13%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			108,299	88,61%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			15,215	11,07%
	Kötelezettségek összesen:			137,436	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			3,652	0,01%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			1,015	0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank		4,877,753	14,62%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			579,160	12%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			4,298,593	88%
		FHB Bank		500,000	
		OTP Bank		1,298,593	
		Raiffeisen Bank		2,500,000	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték (eFt)	28,391,012	85,12%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			27,686,773	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	15,841,000	15,835,495	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	11,905,500	11,851,278	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			704,239	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	HUF	700,000	704,239	
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):			79,321	0,25%
	Eszközök összesen:			33,352,753	100%

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

2013 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-163,132	-145,774
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	519,327	-230,029
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-163,201	-71,651
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +	-707,275	0
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	31,093	-1,015
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	91,229	23,351
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-96,445	55,945
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-1,061	5,974
14.	Értékelési különbözet	163,201	71,651
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	2,976,285	-15,565,290
15.	ingatlanok beszerzése -		
16.	ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-145,970,299	-209,601,996
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	148,334,411	192,820,548
20.	Kapott hozamok +	612,173	1,216,158
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	-1,979,773	13,944,824
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	16,768,143	30,028,139
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-18,059,185	-21,381,916
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-688,731	5,298,601
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	833,380	-1,766,240

Budapest, 2014. Április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2013.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2013.12.31	28,319,361,039	2013.12.31	28,391,012,058	- 71,651,019
Értékkülönbözet	2013.12.31	71,651,026	2013.12.31	-	71,651,026
Értékpapírok összesen:		28,391,012,065		28,391,012,058	7
Elszámolási számla Citibank	2013.12.31	3,651,065	2013.12.31	326,083,955	- 322,432,890
Látraszóló betét	2013.12.31	-	2013.12.31	-	-
Lekötött betét	2013.12.31	4,877,752,890	2013.12.31	4,956,110,884	- 78,357,994
Pénzeszközök összesen:		4,881,403,955		5,282,194,839	- 400,790,884
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2013.12.31	79,321,219	2013.12.31		79,321,219
ÉP adásvétel, lejárat elszámolásból adódó követelés	2013.12.31	-	2013.12.31		-
Forgalmazás ellenértéke	2013.12.31	1,015,375	2013.12.31		1,015,375
Követelés összesen:		1,015,375		-	1,015,375
Értékpapír számla	2013.12.31	108,298,561	2013.12.31	992,728,000	- 884,429,439
Forgalmazás forgalmazási számla	2013.12.31		2013.12.31	40,120,460	- 40,120,460
Kötelezettség összesen	2013.12.31	108,298,561	2013.12.31	1,032,848,460	- 924,549,899
Szállítók	2013.12.31	13,921,514	2013.12.31		13,921,514
Passzív időbeli elhatárolás	2013.12.31	15,215,003	2013.12.31	30,171,540	- 14,956,537
Nettó eszközérték összesen:		33,215,317,536		32,610,186,897	605,130,639
Befektetési jegyek db	2013.12.31	20,373,270,435	2013.12.31	20,003,269,583	370,000,852
Egy befektetési jegy értéke		1.6303		1.6302	0.0001

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem minden tekintetben egyezik meg a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, az eltérés az alábbi okokból adódhat:

- a Letétkezelő által kibocsátott nettó eszközérték kalkuláción a folyószámlán lévő eszközök T napig megszolgált kamata és a T-1 napi záróállomány kerül elszámolásra, valamint a lekötött betétek esetében a betét összegét T napig megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.
- a nettó eszközérték éves záródátuma eltér a könyvelés záródátumától
- a nettó eszközérték kiszámolása során a Kezelési Szabályzat szerint a devizaértékelés elsődleges forrása az adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) által rögzített és közzétett referencia árfolyama, a könyvelés viszont a Számviteli törvényben foglaltaknak megfelelően ettől eltérő árfolyamot használ
- a nettó eszközérték devizaneme eltér a könyvelés devizanemétől

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás és a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőke közötti eltérés nem jelentős.

ÜZLETI JELENTÉS 2013 - Budapest Bonitas Plus Alap

■ Alapadatok

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

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

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

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

Aktuális alapkezelési díj	0.9%
----------------------------------	------

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.

Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

A befektetések biztonságát előnyben részesítő, pénzükhöz folyamatos hozzáférést igénylő befektetők számára lehet vonzó befektetési forma.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	9,623,727,758	28,391,012,058
Banki egyenlegek	6,778,909,479	5,282,194,839
Egyéb eszközök	2,059,205,518	-1,032,848,460
Összes eszköz	18,461,842,755	32,640,358,437
Díjakkól származó kötelezettségek	-16,972,810	-30,171,539
Nettó eszközérték	18,444,869,945	32,610,186,898

Piaci folyamatok 2013

A magyar állampapírok erősödéssel zárták a tavalyi évet, a teljesítmény kiugró volt, dollárban számolva a feltörekvő piaci országok között az egyik legerősebb volt 2013-ban. Az MNB az egész év során folytatta a kamatcsökkentéseit, aminek szükségességét az alacsony inflációval és a gyenge gazdasági növekedéssel indokolta. Az infláció az év vége felé nulla közelébe csökkent, ami a gyengébb belső kereslet mellett, jelentős részben a rezsicsökkentéseknek volt köszönhető. A nemzetközi trendek a hazai folyamatokra is hatással voltak, a májusi FED irányváltást követően a hazai állampapírok már nem erősödtek tovább, inkább

gyengülés volt tapasztalható az év második felében, azonban a hozamemelkedés jóval elmaradt más feltörekvő piaci országokban tapasztaltaknál. Magyarország 2008 és 2010 között jelentős folyófizetési mérleg alkalmazkodást hajtott végre, aminek eredményeként a külső egyensúly többletbe fordult, ami azt jelentette, hogy az ország már nem szorult további, addicionális külső finanszírozásra. A stabilabb külső pozíció jelentős előnynek bizonyult sok feltörekvő piaci országhoz képest, így az MNB a romló külső környezetben is tovább tudta folytatni az alapkamat csökkentést. Az irányadó ráta az év végére történelmi mélypontra 3%-ra csökkent, a hozamgörbe ugyanakkor a bizonytalanabb kilátások miatt meredekedni kezdett, a hosszabb lejáratú kamatok már nem tudtak tovább csökkenni.

Az alap befektetési 2013-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységgű eszközökbe fektette vagyonát, amivel biztosítani tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva, a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap jellemzően 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkont kincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. A fokozódó kamatcsökkentési várakozásokra reagálva az alap hosszabb lejáratú betétekbe fektette tőkéje egy részét, illetve növelte diszkontkincstárjegy állományát az MNB papírokkal szemben. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Az Alap az adott időszakban nem kötött derivatív ügyletet.

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Az Alapban az időszak végén nem voltak derivatív ügyletek.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Fatér Gyula

A Felügyelő Bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-687/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-849/2013 számú határozatával 2014. január 10-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-52/2014 számú határozatával 2014. március 14-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, mely szerint új sorozat indul „I” sorozat néven.

Budapest, 2014. április 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.