

ÉVES JELENTÉS 2021

Budapest Befektetési Kártya Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

Tartalomjegyzék

- A. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről
- B. Alapadatok
- C. Éves jelentés
 - I. Vagyonkimutatás, az alap összetétele
 - II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma
 - III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték
 - IV. Az alap összetétele
 - 1) Az alap összetétele
 - 2) A vagyonkimutatás elemzése
 - V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban
 - VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről
 - VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban
 - VIII. Az alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása
 - IX. Az Alapkezelő, illetve az alap által az adott időszakra kifizetett javadalmazás
 - X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk
 - 1) Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak
 - 2) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás
 - 3) Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek
 - 4) Az Alapkezelő által kezelt alapok
 - XI. A tőkeáttételt alkalmazó Alap esetében a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások
 - XII. Javadalmazási politika
- D. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról
- E. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet
- F. Üzleti jelentés

B. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Investment Card Investment Fund
Rövid neve	Budapest Befektetési Kártya Alap
Rövid név angolul	Budapest Investment Card Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	1995. október 4. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702733

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1133 Budapest, Váci út 80.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

Aktuális alapkezelési díj	1,5%*
----------------------------------	-------

*2022.04.01-től érvényes

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap, illetve a hozzá tartozó Budapest Befektetési Kártya, egy, a kártyaszámlák kényelmét biztosító, de annak kamatát meghaladó hozamot elérni kívánó, elsősorban megtakarítási eszköz. A befektetések kialakításánál a biztonság és a kiszámíthatóság kap kiemelt fontosságot, ezért az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét rövid lejáratú és alacsony hitelkockázatot hordozó kamatozó eszközökbe, diszkontkincstárjegyekbe, államkötvényekbe, egyéb repo képes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repo konstrukciókba fekteti.

Az Alap és a hozzá kapcsolódó Budapest Befektetési Kártya egy kártyaszámla kényelmét és egy konzervatív, rövid lejáratú eszközökbe (kincstárjegyek, bankközi betétek) fektető befektetési alap előnyeit kombinálja. Az alapot azoknak a magánszemélyeknek ajánljuk, akik bankkártyával hozzáférhető befektetéseiket egy egyszerű kártyaszámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnének hozzáférni.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az alap nem rendelkezik speciális szektor-kitettséggel. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ABA-nak minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 hónapon belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

C. Éves jelentés

I. Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat és a befektetési jegyeket).

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapír	7,197,033,418	8,991,130,783
Banki egyenlegek	37,035,646,844	40,298,254,483
Egyéb eszközök	36,602,351	64,792,321
Összes eszköz	44,269,282,614	49,354,177,587
Kötelezettségek	-29,744,743	-39,403,909
Nettó eszközérték	44,239,537,871	49,314,773,678

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	253,650,699	0.57%	73,505,109	0.15%
Betét	36,781,996,145	83.09%	40,224,749,374	81.50%
Diszkont kincstárjegy	1,859,223,902	4.20%	0	0.00%
Állampapírok és állam által garantált értékpapírok*	4,122,589,516	9.31%	8,290,359,983	16.80%
Jelzáloglevél	1,015,211,800	2.29%	503,678,400	1.02%
Vállalati kötvény	200,008,200	0.45%	197,092,400	0.40%
Derivatív ügyletek	-87,477,249	-0.20%	-142,687,679	-0.29%
Követelések/Kötelezettségek	124,079,600	0.28%	207,480,000	0.42%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	44,269,282,614	100.00%	49,354,177,587	100.00%
Díjak	-29,744,743		-39,403,909	
Nettó eszközérték:	44,239,537,871		49,314,773,678	

*: az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

Az alap tételes összetétele

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

%: az összes eszközhöz viszonyítva

Banki egyenlegek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
CSEH KORONA	CZK	295	0.0	316	0.0
EURO	EUR	105,120,529	0.2	2,206,546	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	148,529,875	0.3	71,298,247	0.1
Összesen	HUF	253,650,699		73,505,109	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	32,007,573,057	72.3%	35,193,795,898	71.3%
EURO	EUR	4,774,423,088	10.8%	5,030,953,476	10.2%
Összesen	HUF	36,781,996,145		40,224,749,374	

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	1,407,512,930	3.18%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	1,947,895,508	4.40%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	767,181,078	1.73%
Diszkont kincstárjegy	D210421	HU0000523071	1,859,223,902	4.20%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	302,950,500	0.68%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	202,582,800	0.46%
Jelzáloglevél	UCJB 2.5 10/27/21	HU0000652938	509,678,500	1.15%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	200,008,200	0.45%

záró állomány

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	135,526,048	0.27%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	3,240,722,066	6.57%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	4,914,111,869	9.96%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	301,768,800	0.61%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	201,909,600	0.41%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	197,092,400	0.40%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-53,119,291	2021.02.24
EUR/HUF	62,251	2021.10.13
EUR/HUF	-34,420,208	2021.11.23

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-126,567,056	2022.08.24
EUR/HUF	-5,471,233	2022.10.12
EUR/HUF	-10,649,390	2022.11.23

Egyéb ügyletek

Az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések kötelezettségek
nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	102,183,200
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	21,896,400

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	103,740,000
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	103,740,000

Az Alap az időszakban repóügyleteket, valamint „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back)-eket nem kötött.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
Budapest Befektetési Kártya Alap	30,724,701,664	33,987,091,010

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Befektetési Kártya Alap	1.439869	1.450985

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	6,997,025,218	25.7%	8,794,038,383	17.8%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	200,008,200	-1.5%	197,092,400	0.4%
Összesen	7,197,033,418	24.9%	8,991,130,783	18.2%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7,197,033,418	24.9%	8,991,130,783	18.2%

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%
---	----

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.

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2021

Magyar kötvénypiac

A 2021-es év eleje a megelőző évhez hasonlóan a pandémia okozta károk enyhítéséről, a piaci viszonyok normalizálásáról szólt. A gazdaság megnövekedett finanszírozási igényét az Államadósság Kezelő Központ addicionális kötvénykibocsátásokkal orvosolta, a hosszabb távú célján nem változtatva, leginkább hosszú lejáratú papírok forgalomba hozatalával. A megnövekedett kibocsátás sikerességéhez szükség volt a jegybank részvételére is, aki a másik oldalon állva biztosította a forrást. Aukciók keretében és másodpiacon is vásárolt államkötvényeket közvetve és közvetlenül a piaci szereplőktől, valamint különböző csatornákon extra likviditást nyújtott a gazdasági szereplők részére. Aktívan támogatta a vállalkozásokat, a Nemzeti Kötvényprogram keretében eszközvásárlást folytatott a vállalati kötvénypiacon, valamint a jelzálogkötvények piacán is oldotta a feszültséget folyamatos vásárlásaival.

Az év második felére a piacok már inkább a járvány okozta sokkot követő fellendülés, illetve a fellendülést gátló akadályok miatt egyre emelkedő árak hatása alá került, az ultra laza monetáris politikáról az inflációs félelmek erősödésével a jegybankok már inkább a szigorítás útjára léptek, ha tevélegesen nem is, retorikailag mindenképpen. Az MNB korai időzítéssel már nyáron belekezdett kamatemelési ciklusába, ami kezdetben jónak ígérkezett, de a lassú, pici lépésekkel való haladás kevésnek bizonyult, így a forint ismét komoly gyengülésbe kezdett. Ennek megfékezésére, illetve az idő közben tovább erősödő inflációs félelmek tükrében a jegybank több ízben változtatott a kamatemelési ütemen és a mértékén. Összességében elmondhatjuk, hogy az év végi időszak hazai kötvénypiaci mozgását alapvetően három tényező határozta meg, a nemzetközi kötvénypiaci hozamok emelkedése, az emelkedő infláció és a Magyar Nemzeti Bank fent említett kamatemelési ciklusa. Mindezek hatására a kötvényhozamok elszakadtak az előző évet jellemző rekord alacsony szintekről és jelentős emelkedést mutattak az év során, ami a kötvényalapok negatív teljesítményében jól nyomon követhető.

Az alap befektetései 2021-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamaterzékenyséű eszközökbe fektette vagyonát. 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 változó kamatozású államkötvényekbe és jelzáloglevelekbe, valamint pénzügyi eszközökbe fektette vagyonát. A betéti kamatok és diszkontkincstárjegy hozamok elszakadásának következtében az alap nem tartott diszkontkincstárjegyeket, inkább hosszabb lejáratú betétekbe, illetve forintra visszafedezett deviza betétekbe fektette tőkéje egy részét. Majd az év második felében az emelkedő inflációs várakozások és kamatemelési kilátások kivédésére egészen rövid lejáratú betétek felé fordult. Emellett diverzifikációs céllal devizában denominált eszközök, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva, vállalati kötvények szerepeltek a portfólió elemek között. Ezek az eszközök a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében kerültek az alap vagyonelemei közé.

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
a) Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
b) Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
c) Kezelési költségek	Beszámoló III/3. sz. melléklet Alapkezelési díj
d) A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
e) Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
f) Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
g) 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.
h) A tőkeszámla változásai	lásd lejjebb
i) Értékkülönbözet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbség tartaléka
j) Egyéb változások	Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Tőkeszámla változásai

	BUDAPEST BEFKÁRTYA BEF.JEGY
Nyitó állomány (db)	30,846,465,971
Vétel (db)	77,948,310,897
Visszaváltás (db)	74,587,525,667
Záró állomány (db)	34,207,251,201

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Befektetési Kártya Alap
2021.01.29	44,447,501,119	1.440773
2021.02.26	44,689,090,270	1.441799
2021.03.31	45,513,114,616	1.442136
2021.04.30	45,992,617,440	1.443356
2021.05.31	45,521,523,922	1.443226
2021.06.30	44,831,550,591	1.444615
2021.07.30	46,595,497,127	1.445646
2021.08.31	46,358,490,120	1.446356
2021.09.30	45,494,380,615	1.446198
2021.10.29	46,203,809,011	1.447851
2021.11.30	46,837,875,009	1.448893
2021.12.31	49,314,773,678	1.450985

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Befektetési Kártya Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2017.12.29	1.440879	-0.07%
2018.12.28	1.434734	-0.43%
2019.12.31	1.435801	0.07%
2020.12.31	1.439869	0.28%
2021.12.31	1.450985	0.77%

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

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Az ügyletek típusa: forward fedezeti ügylet.

Instrumentum	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi érték	Eladási érték
MAGYAR FORINT	2021.02.23	2021.08.25	HUF	EUR	1,807,900,000.00	5,000,000
EURO	2021.02.23	2021.02.24	EUR	HUF	5,000,000.00	1,797,000,000
EURO	2021.08.24	2021.08.25	EUR	HUF	5,200,000.00	1,817,920,000

MAGYAR FORINT	2021.08.24	2022.08.24	HUF	EUR	1,860,040,000.00	5,200,000
MAGYAR FORINT	2021.10.12	2022.10.12	HUF	EUR	140,885,000.00	380,000
EURO	2021.10.12	2021.10.13	EUR	HUF	380,000.00	136,838,000
MAGYAR FORINT	2021.10.26	2021.11.23	HUF	EUR	87,845,544.00	240,000
EURO	2021.11.22	2021.11.23	EUR	HUF	6,330,000.00	2,339,568,000
EURO	44522	44523	EUR	HUF	2240000	827535072
MAGYAR FORINT	44522	44888	HUF	EUR	865814656	2240000
MAGYAR FORINT	44522	44888	HUF	EUR	2447621100	6330000

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Kovács Ildikó

Az Igazgatóság elnöke: Kovács Ildikó

A Felügyelő Bizottság elnöke: dr. Lélfa Koppány Tibor

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Kovács Ildikó, Szendrei Csaba

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Szendrei Csaba

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdai termékek kereskedését irányító személye: Pintér András

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2021-es év folyamán.

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

H-KE-III-422/2021. számú határozat

Az alap 2021.12.31-én nem rendelkezett az árfolyamát érdemben befolyásolni tudó orosz piaci kitettséggel.

Az Alapkezelő megvizsgálta, hogy a 2022. február 24-én kezdődött orosz-ukrán fegyveres konfliktus és annak potenciális gazdasági kihatásai várhatóan hogyan érintik az Alapot, és ezen felmérés alapján nem azonosított olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne az Alap 2022. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flowra. A helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt azonban lehetséges, hogy ilyen jelentős hatású körülmények felmerülnek.

IX. Az Alapkezelő, illetve az alap által az adott időszakra kifizetett javadalmazás

Az átlagos statisztikai állományi létszám 17 fő.

	Összesen	Bér	Bónusz
Nagykockázatvállaló személyek	179,373	140,224	39,149
Egyéb munkavállalók	105,284	97,143	8,141
2021. évi összesen:	284,657	237,367	47,290

*Az adatok ezer forintban értendők

X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk

1) Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nem alkalmazandó

2) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Folyószámlahitel Szerződés Rendelkezésre Tartási Kötelezettség nélkül (2014. szeptember 3.)

3) Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Kockázatkezelési rendszerek

A nem szándékolt kockázatok felvállalásának elkerülésére érdekében az Alapkezelő által működtetett két fő kontroll mechanizmus – a jogszabályi elvárásokkal is összhangban – a befektetési terület és az üzlettámogatási terület szervezeti szétválasztása, illetve a független kockázatkezelési funkció működtetése. A *front és a back office jellegű funkciók szervezeti elkülönítése* biztosítja, hogy a portfólió-kezelők által kötött ügyletek ellenőrzése, visszaigazolása, elszámolása és kiértékelése magától az ügyletkötéstől teljesen elkülönüljön, így az összeférhetetlenség elkerülhető és intézményesített másodszintű kontroll működik. Az Alapkezelő kockázattudatos üzleti tevékenységét *intézményesített kockázatkezelési kontroll* támogatja, ami az Alapkezelőn belül elkülönült funkcióként van jelen. A független kockázatkezelési funkció elsődleges célja a kockázattudatos üzleti tevékenység proaktív elősegítése, valamint folyamatos kockázati kontrollja. Fő feladata ennek megfelelően a kockázatkezelési irányelvek, eljárások kidolgozása, a belső fórumokon a kockázatkezelési szempontok képviselése, az azonosított kulcskockázatokot lefedő kockázati kontrollok, mint folyamatba épített kontrollok üzemeltetése, ennek megfelelő kockázati mérések működtetése, az ezzel kapcsolatos jelentésszolgálat teljesítése, továbbá indokolt esetben az észlelt kockázati problémák eskalálása a megfelelő döntéshozói szintekre.

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentkeznek felelősségek és feladatok. A független kockázatkezelési funkció mellett kiemelt szerepe van a szervezet kockázatvállalási hajlandóságát meghatározó, a kockázatkezelési politikát és eljárásokat jóváhagyó Vezérigazgatónak, az Alapkezelő egyéb vezető állású dolgozóinak, illetve a kockázatok tudatosan felvállaló portfólió-kezelőknek is.

A kockázatok kezeléséhez kapcsolódó irányelvek és folyamatok szabályozottságát biztosítandó az Alapkezelő belső kockázatkezelési szabályzatokat működtet. A magas szintű *Kockázatkezelési Politika* célja, hogy átfogóan meghatározza Alapkezelő működése során az Alapkezelőnél, illetve az Alapkezelő által kezelt portfólióknál felmerülő releváns kockázatok körét, valamint kezelésük általános elveit és módszereit. Az egyes kezelt portfóliók tekintetében a piaci-befektetési kockázati étvágyat az Alapkezelő vezetése tételesen határozza meg a jogszabályi keretek és a Kockázatkezelési Politikában lefektetett általános kockázatkezelési elvek figyelembe vétele mellett. Az azonosított releváns kockázatok mérésre és kezelésre vonatkozó technikákat, eszközöket és intézkedéseket, valamint a kockázatkezelési jelentésszolgálat formáját és tartalmát az Alapkezelő külön szabályzatban, részletes eljárási rendben szabályozza. A *Kockázatkezelési Eljárások* tartalmazzák azokat a kockázati limiteket és küszöbszámokat/indikátorokat, amelyek támogatják az Alapkezelőt abban, hogy a nem kívánt kockázatok a portfóliók kezelése során elkerülje, illetve a szükséges korrekciós intézkedéseket idejekorán kezdeményezze. A kockázati korlátokat az Alapkezelő vezetése hagyja jóvá, ami alapján a visszamérésről az üzlettámogatási és a kockázatkezelési terület - a korlátok jellegétől függően - napi és/vagy havi rendszerességgel gondoskodik. A *rendszeres kockázatkezelési jelentésszolgálat* keretében a jóváhagyott kockázati profiltól való esetleges eltérések a kockázatkezelés által mindig kivizsgálásra kerülnek, ami alapján az Alapkezelő vezetése akciókat kezdeményezhet a portfóliókezelési terület felé.

4) Az Alapkezelő által kezelt alapok

Budapest Állampapír Alap	Budapest NEXT Generáció Alap
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja	Budapest NEXT Technológia Alap
Budapest Arany Alapok Alapja	Budapest Paradigma Alap
Budapest Befektetési Kártya Alap	Budapest Prémium Dinamikus Alapok Alapja Részalap
Budapest Bonitas Alap	Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja Részalap
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	Budapest Prémium Konzervatív Alapok Alapja Részalap
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	Budapest Prémium Progresszív Alapok Alapja Részalap
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	Budapest USA Részvény Alap
Budapest Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap	BFM Balanced Alap
Budapest Global Titans Részvény Alapok Alapja	BFM Konzervatívni Vegyes Alap
Budapest Hagyományos Energia Alap	BFM Konzervatívni Kötvény Alap
Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap	BF Money EMEA Részvény Alap
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap
Budapest Kötvény Alap	BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap	BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap	BF Money Közép-Európai Részvény Alap

XI. A tőkeáttételt alkalmazó Alap esetében a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások

Nem alkalmazandó.

XII. Javadalmazási politika

- a) Lásd IX.-es pontot. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
- b) Az Alapkezelő éves beszámolója Kiegészítő Megjegyzések 6.5. pontja tartalmazza a 2021-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait
- c) Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
- d) A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
- e) Nem történt érdemi változás

Budapest, 2022. április 29.

Budapest Alapkezelő Zrt.



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Befektetési Kártya Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Befektetési Kártya Alap („az Alap”) 2021. évi éves jelentése I.; II.; III.; IV.1; V.; VI.; VII.; VIII.; IX. és XI. található számviteli információknak („éves jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Budapest Alapkezelő Zrt.-től az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése („vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Budapest Befektetési Kártya Alap - K20 - 2021.12.31.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli 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 kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentés egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálóra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálóra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli



információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2022. április 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy

Zsuzsanna

Nagy Zsuzsanna
Partner

Digitally signed by
Nagy Zsuzsanna
Date: 2022.04.29
12:27:22 +02'00'

Digitally signed
by Varga Zoltán
Date:
2022.04.29
13:02:26
+02'00'

Varga Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007320

1	1	0	.	0	4	6	-	/	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

1	9	9	5	/	0	9	/	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.

Letétkezelő: Citibank Zrt.

Á DOKUMENTUMOT
ELEKTRONIKUS ALÁÍRÁSSAL LÁTTA EL:



Schenk Barnabás

Á DOKUMENTUMOT
ELEKTRONIKUS ALÁÍRÁSSAL LÁTTA EL:



Szendrei Csaba Attila

Budapest Befektetési Kártya Alap (korábbi név: Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap)

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2021 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2022. április 29.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1 1 0 . 0 4 6 - / 9 5

PSZÁF engedély száma

1 9 9 5 / 0 9 / 1 1

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Befektetési Kártya Alap (korábbi név: Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap)

2021 . 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
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	44,505,798	0	49,705,106
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	124,144	0	206,640
09.	1. Követelések	115,565		195,947
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	8,579		10,693
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	7,197,033	0	8,991,131
14.	1. Értékpapírok	7,173,282		8,962,247
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	23,751	0	28,884
16.	a) kamatokból, osztalékokból	796		28,942
17.	b) egyéb	22,955		-58
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	37,184,621		40,507,335
19.	1. Pénzeszközök	37,078,544		40,409,141
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	106,077		98,194
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	29,461	0	93,699
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	29,461		93,699
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-87,477		-142,688
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	44,447,782	0	49,656,117
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	44,417,832	0	49,614,870
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	30,846,466	0	34,207,252
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,345,456,153		2,423,404,464
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2,314,609,687		-2,389,197,212
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	13,571,366	0	15,407,618
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1,123,989		376,101
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	50,930		-4,917
33.	c) előző év(ek) eredménye	14,573,972		14,644,425
34.	d) üzleti év eredménye	70,453		392,009
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	356	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	356		0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	29,594		41,247
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	44,447,782	0	49,656,117

1	1	0	.	0	4	6	-	/	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

1	9	9	5	/	0	9	/	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Befektetési Kártya Alap (korábbi név: Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap)**2021 . 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	691,738		840,912
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	372,909		172,899
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	227,043		252,850
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	21,333		23,154
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	70,453	0	392,009

Budapest, 2022. április 29.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2021
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.	SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK
III./7.	PORTFÓLIÓ JELENTÉS
III./8.	CASH FLOW
III./9.	EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2022. április 29.

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:

Schenk Barnabás
2600 Vác, Szirom u. 16/a

Szendrei Csaba
2230 Gyömrő, Wekerle u. 50.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2021. évben KPMG Hungária Kft. végez.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Varga Zoltán (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007320). A 2021. évi beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által felszámított díj nettó 1.570.000 Ft.

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

Neve: Andrej Andrea

Lakcíme: 5700 Gyula, Kossuth u. 5. I/5.

Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

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

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

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó –

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

A beszámoló szempontjából 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.

Budapest Befektetési Kártya Alap (korábbi név: Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap)

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 záró állománya az év utolsó napján érvényes árfolyamon lett értékelve. 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 rövidelejáratú 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 az értékpapírok és lekötött betétek után kapott kamatozat, valamint a kapott 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 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.

Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

Az alap 2021.12.31-én nem rendelkezett az árfolyamát érdemben befolyásolni tudó orosz piaci kitettséggel.

Az Alapkezelő megvizsgálta, hogy a 2022. február 24-én kezdődött orosz-ukrán fegyveres konfliktus és annak potenciális gazdasági kihatásai várhatóan hogyan érintik az Alapot, és ezen felmérés alapján nem azonosított olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne az Alap 2022. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flowra. A helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt azonban lehetséges, hogy ilyen jelentős hatású körülmények felmerülnek.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Forgalmazási számlák	0	0
Átvezetési számla	0	0
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	0	0
Adott óvadék	124144	206,640
Összes követelés	124,144	206,640

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
Lekötött betét kamatelhatárolása	29,461	93,699
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	29,461	93,699

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
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	356	0
Befektetési jegy forgalmazásból	0	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	356	0

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Befektetési jegy forgalmazási számla	0	0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0

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

2021 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,345,456,153	77,948,311	0	2,423,404,464
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2,314,609,687	0	74,587,525	-2,389,197,212
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1,123,989	34,664,797	33,164,707	376,101
Értékelési különbözet tartaléka	50,930	532,655	588,502	-4,917
Előző év (évek) eredménye	14,573,972	70,453	0	14,644,425
Üzleti év eredménye	70,453	392,009	70,453	392,009
SAJÁT TŐKE	44,417,832	113,608,225	108,411,187	49,614,870

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Könyvvizsgálati díj	967	1,012
Felügyeleti díj	3,860	4,152
Alapkezelői díj	16,841	24,913
Letétkezelői díj	2,321	2,514
Különadó	5,514	5,931
Bankköltség	1	1
Könyvelési díj	0	996
Kamat	90	1,728
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	29,594	41,247

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	20,691	64,785
Kapott kamat	342,894	557,580
Kapott osztalék	0	0
Határidős ügyletek bevételei	5,331	89,822
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	322,822	128,725
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	691,738	840,912

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamvesztés	38,067	19,997
Fizetett, fizetendő kamat	90	2,688
Határidős ügyletek ráfordításai	330250	87,575
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	4502	62,639
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	372,909	172,899

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	192,176	215,217
Letétkezelői díj	13,325	14,601
Felügyeleti díj	14,735	16,209
Könyvvizsgálói díj	1,934	2,024
Bankköltség	606	608
Könyvelési díj	4,267	4,191
Működési költség összesen	227,043	252,850

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 ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY

2021 . évi

EFT

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFT)	Piaci érték (eFT)
Államkötvény				
A290822B21 HUF	5,020,000,000	4,898,663	15,449	4,914,112
A270422B20 HUF	3,270,000,000	3,228,805	11,917	3,240,722
A230726B18 HUF	135,000,000	135,449	77	135,526
		8,262,917	27,443	8,290,360
Jelzáloglevél				
TJ24NV01 HUF	200,000,000	199,813	2,097	201,910
FHB FJ22NV01 HUF	300,000,000	300,000	1,769	301,769
		499,813	3,866	503,679
Vállalati kötvény				
MAGYAR 0.5 08/24/22 HUF	200,000,000	199,517	- 2,425	197,092
		199,517	- 2,425	197,092
Értékpapír összesen :		8,962,247	28,884	8,991,131

Budapest Befektetési Kártya Alap (korábbi név: Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap)

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2021 . évi

	Nyitott mennyiség (eFt)	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2021.12.31	Szerződés szerinti érték	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidős eladás								
EUR/HUF	1,860,040,000	357.7000	2021.08.24	2022.08.24	333.3602	5,200,000 EUR	1,733,473,040	-126,567
EUR/HUF	140,885,000	370.7500	2021.10.12	2022.10.12	356.3520	380,000 EUR	135,413,760	-5,471
EUR/HUF	2,447,621,100	386.6700	2021.11.22	2022.11.23	385.4639	6,330,000 EUR	2,439,986,487	-7,635
EUR/HUF	865,814,656	386.5244	2021.11.22	2022.11.23	385.1786	2,240,000 EUR	862,800,064	-3,016
Összesen forward ügyletek:								-142,688
ÖSSZESEN :								-142,688

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	5,331	330,250	89,822	87,575
ÖSSZESEN :	5,331	330,250	89,822	87,575

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest Befektetési Kártya Alap, 1111-10

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke (eFt):	49,614,870
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.4504
Darabszám (ezer db):	34,207,251

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Adatok ezer forintban

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			0	0%
	Alapkezelői díj miatt				
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Könyvelési díj miatt			0	
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Közzétételi költség miatt			0	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	
I/3.	Céltartalékok (összes):				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			41,247	100%
	Kötelezettségek összesen:			41,247	100%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			392,924	1%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			206,640	0%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	40,114,411	81%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			0	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			40,114,411	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	8,991,131	18%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	HUF		8,290,360	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	8,290,000,000	8,290,360	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			197,092	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	200,000,000	197,092	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	HUF	500,000,000	503,679	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			503,679	
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.	Határidős ügyletek értékelési különbözete:			-142,688	0%
II/6.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			93,699	0%
	Eszközök összesen:			49,656,117	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.

2021 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-920,266	-343,681
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	-211,831	-84,440
02.	Elszámolt amortizáció	.	.
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	+	.
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+	4,917
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+/-	.
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+/-	.
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	-43,233	-125,918
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+	0
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+	-80,382
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+/-	-356
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+/-	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+/-	-64,238
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+/-	11,653
14.	Értékelési különbözet	50,930	-4,917
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-1,301,345	-1,186,598
15.	Ingatlanok beszerzése	.	.
16.	Ingatlanok eladása	+	.
17.	Befolyt bérleti díjak	+	.
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-13,460,963
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	11,797,916
20.	Kapott hozamok	+	476,449
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	2,269,110	4,860,876
21.	Befektetési jegy kibocsátás	-	77,948,311
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-	.
23.	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-74,587,525
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	.	1,500,090
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	+	.
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	.	.
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	-	.
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	47,499	3,330,597

Budapest, 2022. április 29.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA
2021.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2021.12.31	8,962,246,854	2021.12.31	8,991,130,783	-28,883,929
Értékkülönbözet	2021.12.31	28,883,929	2021.12.31		28,883,929
Értékpapírok összesen:	2021.12.31	8,991,130,783	2021.12.31	8,991,130,783	0
Citibank HUF betétszámla	2021.12.31	390,725,791	2021.12.31	71,298,247	319,427,544
Citibank EUR betétszámla	2021.12.31	2,197,613	2021.12.31	2,206,546	-8,933
Citibank CZK betétszámla	2021.12.31	269	2021.12.31	316	-47
HUF Lekötött betét	2021.12.31	35,102,114,584	2021.12.31	35,193,795,898	-91,681,314
EUR Lekötött betét	2021.12.31	5,012,297,109	2021.12.31	5,030,953,476	-18,656,367
Adott óvadék elszámolási számla EUR ING	2021.12.31		2021.12.31	103,740,000	-103,740,000
Adott óvadék elszámolási számla EUR CITI	2021.12.31		2021.12.31	103,740,000	-103,740,000
Pénzeszközök összesen:	2021.12.31	40,507,335,366	2021.12.31	40,505,734,483	1,600,883
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás):	2021.12.31	93,698,677	2021.12.31	0	93,698,677
Adott óvadék elszámolási számla EUR ING	2021.12.31	103,320,000	2021.12.31	0	103,320,000
Adott óvadék elszámolási számla EUR CITI	2021.12.31	103,320,000	2021.12.31	0	103,320,000
Követelések összesen:	2021.12.31	206,640,000	2021.12.31	0	206,640,000
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2021.12.31	-142,687,679	2021.12.31	-142,687,679	0
Forgalmazási számla kötelezettség	2021.12.31	0	2021.12.31		0
Kötelezettségek összesen:	2021.12.31	0	2021.12.31	0	0
Szállítók:	2021.12.31	0	2021.12.31	0	0
Passzív időbeli elhatárolások:	2021.12.31	41,247,372	2021.12.31	39,403,909	1,843,463
Nettó eszközérték (Ft)	2021.12.31	49,614,869,775	2021.12.31	49,314,773,678	300,096,097
Befektetési jegyek (darab)		34,207,251,201		33,987,091,010	220,160,191
Egy befektetési jegy értéke (Ft/db)		1.4504		1.4510	-0.0006

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 betétek kamata a főkönyvben az aktív időbeli elhatárolásokban van feltüntetve
- nettó eszközértékben szereplő díjak a főkönyvben a passzív időbeli elhatárolásokban és kötelezettségek (szállítói tételek) között van feltüntetve
- 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 közölt 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.

F. Üzleti jelentés

Elnevezés angolul	Budapest Investment Card Investment Fund
Rövid neve	Budapest Befektetési Kártya Alap
Rövid név angolul	Budapest Investment Card Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	1995. október 4. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702733

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1133 Budapest, Váci út 80.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

Aktuális alapkezelési díj	1,5%*
----------------------------------	-------

*2022.04.01-től érvényes

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap, illetve a hozzá tartozó Budapest Befektetési Kártya, egy, a kártyaszámlák kényelmét biztosító, de annak kamatát meghaladó hozamot elérni kívánó, elsősorban megtakarítási eszköz. A befektetések kialakításánál a biztonság és a kiszámíthatóság kap kiemelt fontosságot, ezért az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét rövid lejáratú és alacsony hitelkockázatot hordozó kamatozó eszközökbe, diszkontkincstárjegyekbe, államkötvényekbe, egyéb repo képes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repo konstrukciókba fekteti.

Az Alap és a hozzá kapcsolódó Budapest Befektetési Kártya egy kártyaszámla kényelmét és egy konzervatív, rövid lejáratú eszközökbe (kincstárjegyek, bankközi betétek) fektető befektetési alap előnyeit kombinálja. Az alapot azoknak a magánszemélyeknek ajánljuk, akik bankkártyával hozzáférhető befektetéseiket egy egyszerű kártyaszámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnének hozzáférni.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az alap nem rendelkezik speciális szektor-kitettséggel. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ABA-nak minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 hónapon belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

I. Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat és a befektetési jegyeket).

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapír	7,197,033,418	8,991,130,783
Banki egyenlegek	37,035,646,844	40,298,254,483
Egyéb eszközök	36,602,351	64,792,321
Összes eszköz	44,269,282,614	49,354,177,587
Kötelezettségek	-29,744,743	-39,403,909
Nettó eszközérték	44,239,537,871	49,314,773,678

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	253,650,699	0.57%	73,505,109	0.15%
Betét	36,781,996,145	83.09%	40,224,749,374	81.50%
Diszkont kincstárjegy	1,859,223,902	4.20%	0	0.00%
Állampapírok és állam által garantált értékpapírok*	4,122,589,516	9.31%	8,290,359,983	16.80%
Jelzáloglevél	1,015,211,800	2.29%	503,678,400	1.02%
Vállalati kötvény	200,008,200	0.45%	197,092,400	0.40%
Derivatív ügyletek	-87,477,249	-0.20%	-142,687,679	-0.29%
Követelések/Kötelezettségek	124,079,600	0.28%	207,480,000	0.42%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	44,269,282,614	100.00%	49,354,177,587	100.00%
Díjak	-29,744,743		-39,403,909	
Nettó eszközérték:	44,239,537,871		49,314,773,678	

*: az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

Az alap tételes összetétele

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

%: az összes eszökhöz viszonyítva

Banki egyenlegek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
CSEH KORONA	CZK	295	0.0	316	0.0
EURO	EUR	105,120,529	0.2	2,206,546	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	148,529,875	0.3	71,298,247	0.1
Összesen	HUF	253,650,699		73,505,109	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	32,007,573,057	72.3%	35,193,795,898	71.3%
EURO	EUR	4,774,423,088	10.8%	5,030,953,476	10.2%
Összesen	HUF	36,781,996,145		40,224,749,374	

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	1,407,512,930	3.18%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	1,947,895,508	4.40%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	767,181,078	1.73%
Diszkont kincstárjegy	D210421	HU0000523071	1,859,223,902	4.20%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	302,950,500	0.68%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	202,582,800	0.46%
Jelzáloglevél	UCJB 2.5 10/27/21	HU0000652938	509,678,500	1.15%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	200,008,200	0.45%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	135,526,048	0.27%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	3,240,722,066	6.57%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	4,914,111,869	9.96%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	301,768,800	0.61%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	201,909,600	0.41%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	197,092,400	0.40%

Egyéb eszközök
Derivatív ügyletek
nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-53,119,291	2021.02.24
EUR/HUF	62,251	2021.10.13
EUR/HUF	-34,420,208	2021.11.23

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-126,567,056	2022.08.24
EUR/HUF	-5,471,233	2022.10.12
EUR/HUF	-10,649,390	2022.11.23

Egyéb ügyletek

Az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések kötelezettségek
nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	102,183,200
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	21,896,400

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	103,740,000
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	103,740,000

Az Alap az időszakban repóügyleteket, valamint „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back)-eket nem kötött.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
Budapest Befektetési Kártya Alap	30,724,701,664	33,987,091,010

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Befektetési Kártya Alap	1.439869	1.450985

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	6,997,025,218	25.7%	8,794,038,383	17.8%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	200,008,200	-1.5%	197,092,400	0.4%
Összesen	7,197,033,418	24.9%	8,991,130,783	18.2%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7,197,033,418	24.9%	8,991,130,783	18.2%

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%
---	----

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.

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2021

Magyar kötvénypiac

A 2021-es év eleje a megelőző évhez hasonlóan a pandémia okozta károk enyhítéséről, a piaci viszonyok normalizálásáról szólt. A gazdaság megnövekedett finanszírozási igényét az Államadósság Kezelő Központ addicionális kötvénykibocsátásokkal orvosolta, a hosszabb távú célján nem változtatva, leginkább hosszú lejáratú papírok forgalomba hozatalával. A megnövekedett kibocsátás sikerességéhez szükség volt a jegybank részvételére is, aki a másik oldalon állva biztosította a forrást. Aukciók keretében és másodpiacon is vásárolt államkötvényeket közvetve és közvetlenül a piaci szereplőktől, valamint különböző csatornákon extra likviditást nyújtott a gazdasági szereplők részére. Aktívan támogatta a vállalkozásokat, a Nemzeti Kötvényprogram keretében eszközvásárlást folytatott a vállalati kötvénypiacon, valamint a jelzálogkötvények piacán is oldotta a feszültséget folyamatos vásárlásaival.

Az év második felére a piacok már inkább a járvány okozta sokkot követő fellendülés, illetve a fellendülést gátló akadályok miatt egyre emelkedő árak hatása alá került, az ultra laza monetáris politikáról az inflációs félelmek erősödésével a jegybankok már inkább a szigorítás útjára léptek, ha tevélegesen nem is, retorikailag mindenképpen. Az MNB korai időzítéssel már nyáron belekezdett kamatemelési ciklusába, ami kezdetben jónak ígérkezett, de a lassú, pici lépésekkel való haladás kevésnek bizonyult, így a forint ismét komoly gyengülésbe kezdett. Ennek megfékezésére, illetve az idő közben tovább erősödő inflációs félelmek tükrében a jegybank több ízben változtatott a kamatemelési ütemen és a mértékén. Összességében elmondhatjuk, hogy az év végi időszak hazai kötvénypiaci mozgását alapvetően három tényező határozta meg, a nemzetközi kötvénypiaci hozamok emelkedése, az emelkedő infláció és a Magyar Nemzeti Bank fent említett kamatemelési ciklusa. Mindezek hatására a kötvényhozamok elszakadtak az előző évet jellemző rekord alacsony szintekről és jelentős emelkedést mutattak az év során, ami a kötvényalapok negatív teljesítményében jól nyomon követhető.

Az alap befektetései 2021-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamaterzékenyséű eszközökbe fektette vagyonát. 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 változó kamatozású államkötvényekbe és jelzáloglevelekbe, valamint pénzügyi eszközökbe fektette vagyonát. A betéti kamatok és diszkontkincstárjegy hozamok elszakadásának következtében az alap nem tartott diszkontkincstárjegyeket, inkább hosszabb lejáratú betétekbe, illetve forintra visszafedezett deviza betétekbe fektette tőkéje egy részét. Majd az év második felében az emelkedő inflációs várakozások és kamatemelési kilátások kivédésére egészen rövid lejáratú betétek felé fordult. Emellett diverzifikációs céllal devizában denominált eszközök, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva, vállalati kötvények szerepeltek a portfólió elemek között. Ezek az eszközök a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében kerültek az alap vagyonelemei közé.

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
a) Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
b) Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
c) Kezelési költségek	Beszámoló III/3. sz. melléklet Alapkezelési díj
d) A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
e) Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
f) Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
g) 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.
h) A tőkeszámla változásai	lásd lejjebb
i) Értékkülönbözet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözet tartaléka
j) Egyéb változások	Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Tőkeszámla változásai

	BUDAPEST BEFKÁRTYA BEF.JEGY
Nyitó állomány (db)	30,846,465,971
Vétel (db)	77,948,310,897
Visszaváltás (db)	74,587,525,667
Záró állomány (db)	34,207,251,201

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Befektetési Kártya Alap
2021.01.29	44,447,501,119	1.440773
2021.02.26	44,689,090,270	1.441799
2021.03.31	45,513,114,616	1.442136
2021.04.30	45,992,617,440	1.443356
2021.05.31	45,521,523,922	1.443226
2021.06.30	44,831,550,591	1.444615
2021.07.30	46,595,497,127	1.445646
2021.08.31	46,358,490,120	1.446356
2021.09.30	45,494,380,615	1.446198
2021.10.29	46,203,809,011	1.447851
2021.11.30	46,837,875,009	1.448893
2021.12.31	49,314,773,678	1.450985

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Befektetési Kártya Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2017.12.29	1.440879	-0.07%
2018.12.28	1.434734	-0.43%
2019.12.31	1.435801	0.07%
2020.12.31	1.439869	0.28%
2021.12.31	1.450985	0.77%

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

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Az ügyletek típusa: forward fedezeti ügylet.

Instrumentum	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi érték	Eladási érték
MAGYAR FORINT	2021.02.23	2021.08.25	HUF	EUR	1,807,900,000.00	5,000,000
EURO	2021.02.23	2021.02.24	EUR	HUF	5,000,000.00	1,797,000,000
EURO	2021.08.24	2021.08.25	EUR	HUF	5,200,000.00	1,817,920,000

MAGYAR FORINT	2021.08.24	2022.08.24	HUF	EUR	1,860,040,000.00	5,200,000
MAGYAR FORINT	2021.10.12	2022.10.12	HUF	EUR	140,885,000.00	380,000
EURO	2021.10.12	2021.10.13	EUR	HUF	380,000.00	136,838,000
MAGYAR FORINT	2021.10.26	2021.11.23	HUF	EUR	87,845,544.00	240,000
EURO	2021.11.22	2021.11.23	EUR	HUF	6,330,000.00	2,339,568,000
EURO	44522	44523	EUR	HUF	2240000	827535072
MAGYAR FORINT	44522	44888	HUF	EUR	865814656	2240000
MAGYAR FORINT	44522	44888	HUF	EUR	2447621100	6330000

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Kovács Ildikó

Az Igazgatóság elnöke: Kovács Ildikó

A Felügyelő Bizottság elnöke: dr. Lélfa Koppány Tibor

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Kovács Ildikó, Szendrei Csaba

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Szendrei Csaba

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdai termékek kereskedését irányító személye: Pintér András

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2021-es év folyamán.

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

H-KE-III-422/2021. számú határozat

Az alap 2021.12.31-én nem rendelkezett az árfolyamát érdemben befolyásolni tudó orosz piaci kitettséggel.

Az Alapkezelő megvizsgálta, hogy a 2022. február 24-én kezdődött orosz-ukrán fegyveres konfliktus és annak potenciális gazdasági kihatásai várhatóan hogyan érintik az Alapot, és ezen felmérés alapján nem azonosított olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne az Alap 2022. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flowra. A helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt azonban lehetséges, hogy ilyen jelentős hatású körülmények felmerülnek.

IX. Az Alapkezelő, illetve az alap által az adott időszakra kifizetett javadalmazás

Az átlagos statisztikai állományi létszám 17 fő.

	Összesen	Bér	Bónusz
Nagykockázatvállaló személyek	179,373	140,224	39,149
Egyéb munkavállalók	105,284	97,143	8,141
2021. évi összesen:	284,657	237,367	47,290

*Az adatok ezer forintban értendők

X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk

1) Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nem alkalmazandó

2) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Folyószámlahitel Szerződés Rendelkezésre Tartási Kötelezettség nélkül (2014. szeptember 3.)

3) Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

A nem szándékolt kockázatok felvállalásának elkerülésére érdekében az Alapkezelő által működtetett két fő kontroll mechanizmus – a jogszabályi elvárásokkal is összhangban – a befektetési terület és az üzlettámogatási terület szervezeti szétválasztása, illetve a független kockázatkezelési funkció működtetése. A *front és a back office jellegű funkciók szervezeti elkülönítése* biztosítja, hogy a portfólió-kezelők által kötött ügyletek ellenőrzése, visszaigazolása, elszámolása és kiértékelése magától az ügyletkötéstől teljesen elkülönüljön, így az összeférhetlenség elkerülhető és intézményesített másodsztintű kontroll működik. Az Alapkezelő kockázattudatos üzleti tevékenységét *intézményesített kockázatkezelési kontroll* támogatja, ami az Alapkezelőn belül elkülönült funkcióként van jelen. A független kockázatkezelési funkció elsődleges célja a kockázattudatos üzleti tevékenység proaktív elősegítése, valamint folyamatos kockázati kontrollja. Fő feladata ennek megfelelően a kockázatkezelési irányelvek, eljárások kidolgozása, a belső fórumokon a kockázatkezelési szempontok képviselése, az azonosított kulcskockázatokot lefedő kockázati kontrollok, mint folyamatba épített kontrollok üzemeltetése, ennek megfelelő kockázati mérések működtetése, az ezzel kapcsolatos jelentésszolgálat teljesítése, továbbá indokolt esetben az észlelt kockázati problémák eskalálása a megfelelő döntéshozói szintekre.

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentkeznek felelőségek és feladatok. A független kockázatkezelési funkció mellett kiemelt szerepe van a szervezet kockázatvállalási hajlandóságát meghatározó, a kockázatkezelési politikát és eljárásokat jóváhagyó Vezérigazgatónak, az Alapkezelő egyéb vezető állású dolgozóinak, illetve a kockázatok tudatosan felvállaló portfólió-kezelőknek is.

A kockázatok kezeléséhez kapcsolódó irányelvek és folyamatok szabályozottságát biztosítandó az Alapkezelő belső kockázatkezelési szabályzatokat működtet. A magas szintű *Kockázatkezelési Politika* célja, hogy átfogóan meghatározza Alapkezelő működése során az Alapkezelőnél, illetve az Alapkezelő által kezelt portfólióknál felmerülő releváns kockázatok körét, valamint kezelésük általános elveit és módszereit. Az egyes kezelt portfóliók tekintetében a piaci-befektetési kockázati étvágyat az Alapkezelő vezetése tételesen határozza meg a jogszabályi keretek és a Kockázatkezelési Politikában lefektetett általános kockázatkezelési elvek figyelembe vétele mellett. Az azonosított releváns kockázatok mérésre és kezelésre vonatkozó technikákat, eszközöket és intézkedéseket, valamint a kockázatkezelési jelentésszolgálat formáját és tartalmát az Alapkezelő külön szabályzatban, részletes eljárási rendben szabályozza. A *Kockázatkezelési Eljárások* tartalmazzák azokat a kockázati limiteket és küszöbszámokat/indikátorokat, amelyek támogatják az Alapkezelőt abban, hogy a nem kívánt kockázatok a portfóliók kezelése során elkerülje, illetve a szükséges korrekciós intézkedéseket idejekorán kezdeményezze. A kockázati korlátokat az Alapkezelő vezetése hagyja jóvá, ami alapján a visszamérésről az üzlettámogatási és a kockázatkezelési terület - a korlátok jellegétől függően - napi és/vagy havi rendszerességgel gondoskodik. A *rendszeres kockázatkezelési jelentésszolgálat* keretében a jóváhagyott kockázati profiltól való esetleges eltérések a kockázatkezelés által mindig kivizsgálásra kerülnek, ami alapján az Alapkezelő vezetése akciókat kezdeményezhet a portfóliókezelési terület felé.

4) Az Alapkezelő által kezelt alapok

Budapest Állampapír Alap	Budapest NEXT Generáció Alap
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja	Budapest NEXT Technológia Alap
Budapest Arany Alapok Alapja	Budapest Paradigma Alap
Budapest Befektetési Kártya Alap	Budapest Prémium Dinamikus Alapok Alapja Részalap
Budapest Bonitas Alap	Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja Részalap
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	Budapest Prémium Konzervatív Alapok Alapja Részalap
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	Budapest Prémium Progresszív Alapok Alapja Részalap
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	Budapest USA Részvény Alap
Budapest Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap	BFM Balanced Alap
Budapest Global Titans Részvény Alapok Alapja	BFM Konzervatívni Vegyes Alap
Budapest Hagyományos Energia Alap	BFM Konzervatívni Kötvény Alap
Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap	BF Money EMEA Részvény Alap
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap
Budapest Kötvény Alap	BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap	BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap

XI. A tőkeáttételt alkalmazó Alap esetében a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások

Nem alkalmazandó.

XII. Javadalmazási politika

- a) Lásd IX.-es pontot. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
- b) Az Alapkezelő éves beszámolója Kiegészítő Megjegyzések 6.5. pontja tartalmazza a 2021-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait
- c) Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
- d) A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
- e) Nem történt érdemi változás

Budapest, 2022. április 29.

Budapest Alapkezelő Zrt.



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Befektetési Kártya Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Befektetési Kártya Alap („az Alap”) 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 49.656.117 E Ft, az üzleti év eredménye 392.009 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.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban („számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Budapest Alapkezelő Zrt.-től az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése („vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Budapest Befektetési Kártya Alap - K12 - 2021.12.31.

Véleményünk szerint az Alap 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van az Alap 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréséért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell



hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2022. április 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Digitally signed by
Nagy Zsuzsanna
Date: 2022.04.29
10:11:54 +02'00'

Nagy Zsuzsanna
Partner


Digitally signed
by Varga Zoltán
Date: 2022.04.29
13:10:42 +02'00'

Varga Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007320