



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 Alapkezelő Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.980.735 E Ft, az adózott eredmény 1.498.538 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 a Társaság 2017. 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 (a továbbiakban „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 a Társaságtól 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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 a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A 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 könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak, 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 Alapkezelő Zrt. - 18 - 2017.12.31.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

A fentiekén túl a Társaságról 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 az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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 a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóban 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 a Társaság 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 Társaság belső kontrolljának 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 beszámolóban 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 a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt



a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság 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, 2018. március 21.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.

Éves Beszámoló

2017. december 31.

Budapest, 2018. március 21.

a vállalkozás vezetője



TARTALOMJEGYZÉK

- I. Független könyvvizsgálói jelentés
- II. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet

MÉRLEG (Nempénzügyi vállalkozások számára)

Adatok ezer forintban

Sorszám	Tétel megnevezése	2016. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2017. december 31.
a	b	c	d	e
01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/	18 280		15 184
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	-	-	-
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	3. Vagyon értékű jogok	-	-	-
06.	4. Szellemi termékek	-	-	-
07.	5. Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	18 280	-	15 184
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	300	-	12
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	17 980	-	15 172
14.	4. Tényészálaltok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	-	-	-
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési visz.-ban álló váll.-ban	-	-	-
23.	5. Egyéb tartós részesedés	-	-	-
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	-	-	-
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK /30.+37.+46.+53. sor/	2 599 122		2 706 635
30.	I. KÉSZLETEK /31.-36. sorok/	-	-	-
31.	1. Anyagok	-	-	-
32.	2. Befejezettlen termelés és félkész termékek	-	-	-
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
34.	4. Késztermékek	-	-	-
35.	5. Áruk	-	-	-
36.	6. Készletekre adott előlegek	-	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK /38.+45. sorok/	146 276	-	102 712
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból /vevők/	-	-	-
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	-	-	-
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
42.	5. Váltókövetelések	-	-	-
43.	6. Egyéb követelések	146 276	-	102 712
44.	7. Követelések értékelési különbözete	-	-	-
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
46.	III. ÉRTÉKPAPIROK /47.-52. sor/	2 384 791	-	2 537 437
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
49.	3. Egyéb részesedés	2 384 791	-	2 537 437
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	-	-	-
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK /54.-55. sorok/	68 055	-	66 486
54.	1. Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	2. Bankbetétek	68 055	-	66 486
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	248 428		258 916
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	244 673	-	254 671
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 755	-	4 245
59.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/ ÖSSZESEN /01.+29.+56./	2 865 830	-	2 980 735

Adatok ezer forintban

sorszám	Tétel megnevezése	2016. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2017. december 31.
a	b	c	d	e
61.	D. SAJÁT TŐKE /62.,68.-72.,75. sorok/	2 693 864		2 792 402
62.	I. JEGYZETTŐKE /63.-66. sorok/	500 000	-	500 000
63.	1. Konszolidációba bevont vállalatban	500 000		500 000
64.	2. Közös vezetési vállalkozásban	-		-
65.	3. Társult vállalkozásban	-		-
66.	4. Egyéb vállalkozásokban	-		-
67.	Ebből: Visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
68.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE /I/	-	-	-
69.	III. TŐKETARTALÉK	-	-	-
70.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	730 734	-	793 864
71.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	-	-
72.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /73.-74. sorok/	-	-	-
73.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
74.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
75.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 463 130	-	1 498 538
76.	E. CÉLTARTALÉKOK /77.-79. sorok/	2 728		2 314
77.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	2 728		-
78.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		2 314
79.	3. Egyéb céltartalék	-		-
80.	F. KÖTELEZETTSÉGEK /81.+86.+96. sor/	84 900		98 445
81.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /82.-85. sorok/	-	-	-
82.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	-		-
83.	2. Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-		-
84.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
85.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
86.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /87.-95. sorok/	-	-	-
87.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
88.	2. Átváltozható kötvények	-		-
89.	3. Tartozások kötvénykiadásból	-		-
90.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
91.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
92.	6. Tartós kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	-		-
93.	7. Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-		-
94.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
95.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
96.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /97., 99.-108. sorok/	84 900	-	98 445
97.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
98.	- ebből: az átváltozható kötvények	-		-
99.	2. Rövid lejáratú hitelek	-		-
100.	3. Vevőktől kapott előlegek	-		-
101.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3 663		5 137
102.	5. Váltótartozások	-		-
103.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	2 996		14 322
104.	7. Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-		-
105.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
106.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	78 241		78 986
107.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
108.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
109.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /110.-112. sor/	84 338		87 574
110.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 225		-
111.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	80 113		87 574
112.	3. Halasztott bevételek	-		-
113.	FORRÁSOK /PASSZÍVÁK/ ÖSSZESEN /61.+76.+80.+109. sor/	2 865 830	-	2 980 735

Statisztikai számjel: 10788086-6630-114-01

EREDMÉNYKIMUTATÁS (Nem pénzügyi vállalkozások részére)			Adatok ezer forintban		
Sorszám	Tétel megnevezése		2016. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2017. december 31.
a	b		c	d	e
01.	1.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele /1.-2.-5. sorok/	2 416 845		2 292 620
02.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		-
03.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
04.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
05.	d)	Egyéb vállalkozásokban	2 416 845		2 292 620
06.	2.	Export értékesítés nettó árbevétele /07.-10. sorok/	-		-
07.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		-
08.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
09.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
10.	d)	Egyéb vállalkozásokban	-		-
11.	I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE /01.+06. sor/	2 416 845	-	2 292 620
12.	3.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
13.	4.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	-		-
14.	II.	AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNY ÉRTÉKE /12.+13. sor/	-	-	-
15.	III.	EGYÉB BEVÉTELEK /16.-19. sorok/	35 833	-	22 898
16.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	1 094		150
17.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
18.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
19.	d)	Egyéb vállalkozásokban	34 739		22 748
20.		Ebből: visszáirt értékvesztés	-		-
21.	5.	Anyagköltség	5 276		4 850
22.	6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	239 816		233 457
23.	7.	Egyéb szolgáltatások értéke	77 557		40 479
24.	8.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
25.	9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-		-
26.	IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /21.-25. sorok/	322 649	-	278 786
27.	10.	Bérlőköltség	249 678		250 890
28.	11.	Személy jellegű egyéb kifizetések	7 882		14 145
29.	12.	Bérljárulékok	72 286		59 865
30.	V.	SZEMÉLY JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /27.-29. sorok/	329 846	-	324 900
31.	VI.	ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	8 446	-	7 209
32.	VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	53 948	-	58 205
33.		Ebből: értékvesztés	-		1 460
34.	A.	Üzleti tevékenység eredménye /11.+14.+15.-26.-30.-31.-32. sor/	1 737 789	-	1 646 418
35.	13.	Kapott osztalék és részesedés	-		-
36.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
37.	14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-
38.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
39.	15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyeresége	-		-
40.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
41.	16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	32		95
42.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	32		95
43.	17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	16 544		5 490
44.		Ebből: értékelési különbözet	-		-
45.	VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELE /35.+37.+39.+41.+43. sor/	16 576	-	5 585
46.	18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	-		-
47.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
48.	19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztés	-		-
49.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
50.	20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-		-
51.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
52.	21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-		-
53.	22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	5 268		5 199
54.		Ebből: értékelési különbözet	-		-
55.	IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI /46.+48.+50.+52.+53. sor/	5 268	-	5 199
56.	B.	Pénzügyi műveletek eredménye /45.-55. sor/	11 308	-	386
57.	C.	Adózás előtti eredmény /34.+56. sor/	1 749 097	-	1 646 804
58.	X.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	285 967	-	148 266
59.	F.	Adózott eredmény /57.-58. sor/	1 463 130	-	1 498 538

Budapest Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

2017. december 31.

Budapest, 2018. március 21.

a vállalkozás vezetője

TARTALOMJEGYZÉK

I. Általános rész

- I / 1. A Budapest Alapkezelő Zrt. rövid bemutatása
- I / 2. A Budapest Alapkezelő Zrt. Számviteli Politikájának rövid ismertetése
- I / 3. Hozamvédelmi garancia
- I / 4. Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok típusai

II. Specifikus adatok

- II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2017-ben
- II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2017-ben
- II / 3. Hítelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya lejárat szerint
- II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve
- II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2017. január 01 - 2017. december 31. között
- II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása 2017. január 01 - 2017. december 31. között
- II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya
- II / 8. Budapest Alapkezelő Zrt. tőzsdén jegyzett értékpapírjainak mérlegSORONKÉNTI állománya nyilvántartási áron
- II / 9. Hítelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya lejárat szerint
- II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve
- II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2017. december 31-én
- II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2017-ben
- II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban
- II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai
- II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek
- II / 15b. Egyéb bevételként elszámolt tételek
- II / 16. Társasági adóalapot módosító tételek
- II / 17. Társasági adófizetési kötelezettség alakulása 2017-ben

III. Tájékoztató rész

- III / 1. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet fontosabb mutatói
- III / 2. Mérlegén kívüli tételek
- III / 3. Költségek költségnemenkénti bontása
- III / 4. Cash-flow kimutatás
- III / 5. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2017. üzleti év utáni járandóságai
- III / 6. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök
- III / 7. A 2017-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai
- III / 8. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. RÖVID BEMUTATÁSA

A Budapest Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban Társaság) 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.
Céggjegyzék száma: 01-10-041964

Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a Budapest Bank Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.
Céggjegyzék száma: 01-10-041037

A Budapest Bank Zrt. a Társaságot, mint leányvállalatot az összevont konszolidált éves beszámolójába bevonja.

A Társaságnak 1 darab névre szóló 'A' típusú részvénye van, névértéke 500 m Ft, mely 100%-ban a Budapest Bank Zrt. tulajdona.

A Társaság éves beszámolóját aláíró személyek:

Konkoly Miklós
1112 Budapest, Kékperje u. 8. 1/104.

Habsz Dániel
1039 Budapest, Pünkösdfürdő utca 48/A 2/12.

A Társaság a 2000. évi C. törvény 88§-ának (8) bekezdése szerint könyvvizsgálatra kötelezett. Könyvvizsgálója 2017. évben a KPMG Hungária Kft. részéről Agócs Gábor (MKVK szám: 005600) bejegyzett könyvvizsgáló. Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2017. évben 2.375 e Ft+áfa. Társaság a könyvvizsgáló társaságtól a 2017-es év folyamán a következő egyéb szolgáltatást vette igénybe: kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatás az IFRS áttérésre történő felkészülésre vonatkozóan. Ezen szolgáltatásért járó díj összege 500 e Ft+áfa volt.

A vállalkozás tevékenységi köre:

TEAOR '08 66.30 Alapkezelés

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

Neve: Ivanov Emil
Lakcím: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.
Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204
Szül. hely, idő: Budapest, 1974. augusztus 04.
Anyja neve: Ilieva Koleva Denka

I/ 2. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

2013. évi CCXXXVII. Törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
2013. évi V. Törvény a Polgári Törvénykönyvről
2000. évi C. Törvény a számvitelről („Törvény”),
2001. évi XCIII. Törvény a devizakorlátozások megszüntetéséről, valamint egyes kapcsolódó törvények módosításáról
2001. évi CXX. tv. a tőkepiacról
1993. évi XCVI. Törvény az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról
1997. évi LXXXII. Törvény a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról
2014. évi XVI. Törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Mérlegkészítés időpontja

A társaság mérlegkészítésének időpontja 2017. évre vonatkozóan 2018. január 12.

b) Jelentős hibák kimutatása

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a 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.

c) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését egyedileg, a hasznos élettartam alapján vagy a használhatóság mérlegelésével lineáris értékcsökkenési módszerrel havi gyakorisággal számolja el.

Az alkalmazott értékcsökkenési leírási kulcsok:

Épületek-építmények:	2%
Műszaki gép, berendezés, jármű:	14,5%
Járművek	20%
Egyéb gép, berendezés, felszerelés, jármű:	14,5%
Szellemi termékek:	33%

d) Készletek

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerével meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti, ha az utóbbi alacsonyabb, mint a beszerzési ár.

e) Értékpapírok

A Társaság a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.

f) Az eredménykimutatás formája

A Társaság eredménykimutatása „A” típus szerint készült.

I/ 3. HOZAMVÉDELMI GARANCIA

Nincs ilyen alap 2017. december 31-én.

I/ 4. BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT ALAPOK TÍPUSAI

Alapok megnevezése	Nettó eszközérték 2017.12.29	Deviza	Elsődleges eszköz kategória típusa	Harmonizáció típusa (ÁÉKBV / ABA)
Budapest Állampapír Alap	120,859,491,386 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Kötvény Alap	20,089,502,284 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Bonitas Alap	26,011,227,937 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	31,937,335,497 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap	3,320,420,932 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Közép-Európai Részvény Alap	4,332,701,048 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Befektetési Kártya Alap	43,039,962,835 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap	5,954,210,997 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
BF Money Chraneny Alap	42,671,753,177 Ft	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Nyersanyag Alapok Alapja	549,056,662 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
BF Money EMEA Részvény Alap	534,982,329 Ft	EUR	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Balancovany Alap	758,125,746 Ft	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap	883,211,952 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap	2,003,090,622 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Arany Alapok Alapja	2,153,070,036 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
BF Money Konzervatívni Alap	68,027,631,579 Ft	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Franklin Templeton Alapok Alapja	7,073,219,226 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Abszolút Kötvény Alapok Alapja	2,973,600,200 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	11,442,965,735 Ft	USD	Értékpapír alap	ABA
Budapest USA Részvény Alap	1,078,004,840 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja	11,822,960,992 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Paradigma Alap	22,740,910,044 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Egyensúly Alap	6,598,225,838 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Paradigma Plusz Alap	23,231,453,140 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	20,019,731,396 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Dinamikus Részalap	2,163,769,734 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Részalap	6,027,684,893 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Konzervatív Részalap	7,281,334,144 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Progresszív Részalap	2,906,217,174 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA

II. SPECIFIKUS RÉSZ
II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2017-ben

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	A bruttó érték változása				
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
I. Immateriális javak	30 348	-	-	-	30 348
a/ Vagyoni értékű jogok	180	-	-	-	180
b/ Szellemi termékek	30 168	-	-	-	30 168
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-	-	-
c/ Beruházások	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	39 134	-	5 573	(5 272)	39 435
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	39 134	-	5 573	(5 272)	39 435
c/ Beruházások	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2017-ben

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	A halmozott értékcsökkenés változása							Leírási mód
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi		Ebből		Záró érték	
			növekedés	csökkenés	terv szerinti	terven felüli		
I. Immateriális javak	30 348	-	-	-	-	-	30 348	
a/ Vagyoni értékű jogok	180	-	-	-	-	-	180	lineáris
b/ Szellemi termékek	30 168	-	-	-	-	-	30 168	lineáris
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-	-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-	-	-	-	-	
c/ Beruházások	-	-	-	-	-	-	-	
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-	-	-	
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	20 854	-	8 669	(5 272)	7 209	1 460	24 251	
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-	-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	20 854	-	8 669	(5 272)	7 209	1 460	24 251	lineáris
c/ Beruházások	-	-	-	-	-	-	-	
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-	-	-	

Megjegyzések:

II / 3. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya lejárat szerint

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.dec.31. záró egyenleg	2017.dec.31. záró egyenleg	A 2017. december 31-i állomány lejáratú bontása				
			Látraszóló	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
			2	3	4	5	6
I. Hitelintézetekkel szembeni követelések							
Egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
MNB-vel szemben	-	-					
- Éven túli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
MNB-vel szemben	-	-					
II. Ügyfelekkel szembeni követelések							
Pénzügyi szolgáltatásból eredő követelés	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
- Éven túli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
III. Egyéb követelések							
	146 276	102 712		102 712			
- Éven belüli	146 276	102 712		102 712			
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben							
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben							
- Éven túli							
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben							
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben							
Összesen:	146 276	102 712	-	102 712	-	-	-

Megjegyzések:

II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2016. december 31.			2017. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF
1. Pénzeszközök	194	67 861	68 055	14	178	-	192	66 294	66 486
2. Értékpapírok	-	2 384 791	2 384 791	-	-	-	-	2 537 437	2 537 437
a) Állampapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Belföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	2 384 791	2 384 791	-	-	-	-	2 537 437	2 537 437
c) Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Belföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Külföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Követelések :	-	146 276	146 276	-	-	-	-	102 712	102 712
a) Éven belüli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Egyéb	-	146 276	146 276	-	-	-	-	102 712	102 712
b) Éven túli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Egyéb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Aktív időbeli elhatárolás	-	248 428	248 428	-	-	-	-	258 916	258 916
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4)	194	2 847 356	2 847 550	14	178	-	192	2 965 359	2 965 551

Megjegyzések:

II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2017. január 01 - 2017. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Értékvesztés növekedése	Értékvesztés visszairás	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett értékvesztés	-		-	-
2. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök után képzett értékvesztés				-
3. Követelések után képzett értékvesztés	-	-	-	-
ebből:				
- pénzügyi intézetekkel szemben				-
- ügyfelekkel szemben				-
- pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelésekre				-
- egyéb követelésekre				-
4. Követelés fejében átvett, készletként nyilvántartott eszközök után képzett értékvesztés				-
Értékvesztés mindösszesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása 2017. január 01 - 2017. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Céltartalék (felhasználás)	Céltartalék képzés	Céltartalék felszabadítás	Záró állomány
1. Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	-	-	-
2. Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 728	-	-	(414)	2 314
3. Általános kockázati céltartalék	-	-	-	-	-
4. Egyéb céltartalék	-	-	-	-	-
Céltartalék mindösszesen :	2 728	-	-	(414)	2 314

II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya

2017. december 31.

Értékpapír megnevezése	Saját tulajdonú értékpapírok					Idegen tulajdonú értékpapírok			
	Névértéke (db)	Könyv szerinti értéke		Piaci értéke	Formája	Órzés helye	Névértéke	Formája	Órzés helye
		Deviza	eFt	eFt					
Államkötvény									
Diszkont Kincstárjegy									
MNB devizakötvény									
Magyar állam által kibocsátott devizakötvény									
Befektetési jegy	1 042 239 754		2 537 437	2 537 645	dematerializált	KELER			
Kárpótlási jegy									
Részvények									
Egyéb értékpapír									
Összesen:	1 042 239 754		2 537 437	2 537 645			-		

Megjegyzések:

II / 8. Budapest Alapkezelő Zrt. tőzsdén jegyzett értékpapírok mérleg soronkénti állománya nyilvántartási áron

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyilvántartási érték (= összbeszerezési érték)	
	2016. december 31.	2017. december 31.
I. Forgóeszközök		
1. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező piacképes értékpapírok éven belüli lejáratra a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott visszavásárolt saját kibocsátású		
2. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok		
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, forgóeszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-
II. Befektetett eszközök		
1. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ Hitelintézetekben b/ Egyéb vállalkozásokban	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
2. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, befektetett eszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-

Megjegyzések:

II / 9. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya lejárat szerint

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2016. dec. 31. záróegyenleg	2017. dec. 31. záróegyenleg	A 2017. december 31-i állomány lejáratú bontása				
			Látva szelő	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
			1	2	3	4	5
I. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó	-	-					
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
II. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-						
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
II. Egyéb kötelezettségek	84 900	98 445		98 445			
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek	84 900	98 445	-	98 445	-	-	-
- Éven belüli	84 900	98 445		98 445			
- Éven túli		-					
Összesen:	84 900	98 445	-	98 445	-	-	-

II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2016. december 31.			2017. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Összesen
1. Látra szóló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Éven belüli lejáratú kötelezettségek	159	84 741	84 900	39	862	-	901	97 544	98 445
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-egyéb kötelezettségek	159	84 741	84 900	39	862	-	901	97 544	98 445
3. Éven túli lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Passzív időbeli elhatárolás	2 736	81 602	84 338	2 445	-	898	3 343	84 231	87 574
6. Céltartalék	-	2 728	2 728	-	-	-	-	2 314	2 314
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	2 895	169 071	171 966	2 484	862	898	4 244	184 089	188 333

Megjegyzések:

II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2017. december 31-én

Sor- szám	Megnevezés	Adatok ezer forintban		Sor- szám	Megnevezés	2016. december 31.	2017. december 31.
		2016. december 31.	2017. december 31.				
	Aktív időbeli elhatárolások				Passzív időbeli elhatárolások		
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása (alapkezelői díjak)	244 673	254 671	1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása (kamatbevételek, op. lízingszerz. árbev., stb.)	4 225	-
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 755	4 245	2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	80 113	87 574
	- újságelőfizetések, tanúsítvány	107	55		- bonusz és járulékai	69 620	68 588
	- bérleti és szolgáltatási díj	3 526	3 490		- management díj	-	5 718
	- egyéb	122	700		- könyvvizsgálói díj	3 133	3 117
3.	Halasztott ráfordítások	-	-		- biztosítási díj	-	1 469
					- internet és telefon díj	56	-
					- Reuters, Bloomberg költség	2 736	2 445
					- üzemeltetési, közüzemi díj	118	179
					- flottakezelés	385	493
					- fénymásolási díj	111	-
					- személyügyi szolgáltatás	1 392	3 307
					- BB költségek	1 458	928
					- konszolidációs számlák áfa tartalma	759	-
					- egyéb	345	1 330
				3.	Halasztott bevételek	-	-
	Összesen:	248 428	258 916		Összesen:	84 338	87 574

II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2017-ben

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	500 000	-	-	500 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-	-	-	-
Tőketartalék	-	-	-	-
Általános tartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	730 734	1 463 130	1 400 000	793 864
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	1 463 130	1 498 538	1 463 130	1 498 538
SAJÁT TŐKE	2 693 864	2 961 668	2 863 130	2 792 402

Megjegyzések:

II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2016				2017			
		Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen	Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen
1.	- Hitelnyújtás				-				-
2.	- Lízingtevékenységből származó bevétel				-				-
	ebből:				-				-
	a. Operatív lízing				-				-
	b. Pénzügyi lízing				-				-
3.	- Értékpapírforgalmazás				-				-
4.	- Vagyonkezelés			2 416 824	2 416 824			2 292 620	2 292 620
	a. Alapkezelési díj			2 162 812				2 009 466	
	b. Vagyonkezelési díj			254 012				283 154	
5.	- Pénzügyi ügynöki tevékenység				-				-
6.	- Egyéb			21	21				-
	Összesen:	-	-	2 416 845	2 416 845	-	-	2 292 620	2 292 620

II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	Bevételek		Ráfordítások	
		2016	2017	2016	2017
1.	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység				
2.	Bizományosi tevékenység				
3.	Kereskedelmi tevékenység				
4.	Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység				
5.	Egyéb tevékenység				
	Összesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek

Adatok ezer forintban

Sor- szám	Megnevezés	2016	2017
1.	Önkormányzatokkal elszámolt adók	48 944	46 437
2.	Egyéb adók, illetékek	-	-
3.	Terven felüli értékcsökkenés	-	1 460
4.	Bírságok, kártérítések, késedelmi kamatok	-	3 007
5.	Céltartalékképzés	2 728	-
6.	Előző évekkal kapcsolat ráfordítás	1 766	7 291
7.	Vagyonkezeléssel kapcsolatos kompenzációk	501	-
8.	Egyéb	9	10
	Összesen	53 948	58 205

Megjegyzések:

II / 15b. Egyéb bevételként elszámolt tételek

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2016	2017
1.	Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	-	-
2.	Előző évek többlet költségelhatárolás visszavezetése	2 554	3 316
3.	Biztosítói visszatérítés	15 045	8 711
4.	Adójóváírás/látványcsapat sport és filmalap támogatás	9 898	5 675
5.	Vagyonkezeléssel kapcs. kompenzáció elhatárolás visszavezetése	-	-
4.	Kifizetőhelyi költségtérítés bevétele	233	-
5.	Jutalékbevételek	7 691	3 257
6.	Biztosítási kárhányad bónusz	-	-
7.		-	-
8.	Egyéb	412	1 939
	Összesen	35 833	22 898

Megjegyzések:

II / 17. A társasági adó fizetési kötelezettség alakulása 2017-ben

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	2016	2017
1.	Adózás előtti eredmény	1 749 097	1 646 804
2.	Csökkentő tételek összesen	19 804	18 075
3.	Növelő tételek összesen	11 174	11 669
4.	Adóalap	1 740 467	1 640 398
5.	Fizetendő társasági adó	285 689	147 636
6.	Előző évi társasági adó helyesbítése	278	630
7.	Fizetendő társasági adó (előző évi adóval)	285 967	148 266

III. Tájékoztató adatok

III / 1. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet fontosabb mutatói

<u>JÖVEDELMEZŐSÉGI MUTATÓK</u>		2016. december 31.		2017. december 31.	
Haszonkulcs	Adózott eredmény	1 463 130	=	1 498 538	=
	Osszes bevétel	2 469 254	= 59,25%	2 321 103	= 64,56%
ROA	Adózott eredmény	1 463 130	=	1 498 538	=
	Átlag eszköz	2 706 638	= 54,06%	2 923 283	= 51,26%
ROE (1)	Adózott eredmény	1 463 130	=	1 498 538	=
	Saját tőke	2 693 864	= 54,31%	2 792 402	= 53,66%
ROE (2)	Adózott eredmény	1 463 130	=	1 498 538	=
	Jegyzett tőke	500 000	= 292,63%	500 000	= 299,71%
ROE (3)	Üzemi, üzleti tevékenység eredménye	1 737 789	=	1 646 418	=
	Saját tőke	2 693 864	= 64,51%	2 792 402	= 58,96%
<u>TŐKEELLÁTOTSÁGI MUTATÓK</u>					
Tőkeáttételi mutató	Mérlégfősszeg	2 865 830	=	2 980 735	=
	Saját tőke	2 693 864	= 1,06	2 792 402	= 1,07
<u>LIKVIDITÁS ÉS FEDEZETTSÉG</u>					
Likviditási ráta	Forgóeszközök	2 599 122	=	2 706 635	=
	Rövid lejáratú kötelezettségek	84 900	= 30,61	98 445	= 27,49
<u>HATÉKONYSÁG MUTATÓK</u>					
Egy főre jutó eredmény	Adózott eredmény	1 463 130	=	1 498 538	=
	Átlagos állományi létszám	18	= 83 559,68	17	= 88 149,29
Bérlétségi hatékonyság	Adózott eredmény	1 463 130	=	1 498 538	=
	Teljes bérlétségi	249 678	= 5,86	250 890	= 5,97

Megjegyzés:

III / 2. Mérlegen kívüli tételek állománya

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2016. december 31.	2017. december 31.
Függő kötelezettségek	-	-
- rövidlejáratú le nem hívott hitelkeret		
- vállalt garancia és kezesség		
- egyéb kötelezettség	-	-
- fel nem mondható ÉT hitel szerz.		
- akkreditív		
- opció		
Jövőbeni kötelezettségek	-	-
- jövőbeni nyugdíjfizetési, végkielégítési kötelezettségek		
- határidős kötelezettség		
- spot ügyletek		
Függő és jövőbeni kötelezettségek összesen:	-	-

III / 3. Költségek költségnemenkénti bontása

2017.12.31

Adatok ezer forintban

Sor- szám	M e g n e v e z é s	Hitelintézeti		Nem hitelintézeti		Összesen	
		2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31
1.	Anyagköltség	-	-	5 276	4 850	5 276	4 850
2.	Béreköltségek (kereset)			249 678	250 890	249 678	250 890
3.	Személyi jellegű kifizetések			150	-	150	-
4.	Egyéb díjazások			-	-	-	-
5.	Társasági adóalapot nem módosító természetbeni juttatások és reprezentáció			4 795	9 965	4 795	9 965
6.	Társasági adóalapot növelő üzleti ajándék, reprezentáció			-	-	-	-
7.	Egyéb személyi kifizetések			2 937	4 180	2 937	4 180
8.	Béreköltség és személyi jellegű egyéb költségek (2.+3.+4.+5.+6.+7.)	-	-	257 560	265 035	257 560	265 035
9.	Nyugdíjbiztosítási és egészségbiztosítási járulek			-	-	-	-
10.	Egészségügyi hozzájárulás			1 058	2 314	1 058	2 314
11.	Szociális hozzájárulási adó			67 470	53 783	67 470	53 783
12.	Szakképzési hozzájárulás			3 758	3 768	3 758	3 768
13.	Egyéb bérjárulékok			-	-	-	-
14.	Bérjárulékok (9.+10.+11.+12.+13.)	-	-	72 286	59 865	72 286	59 865
15.	Szállítási, rakodási és raktározási költségek			824	936	824	936
16.	Bérlési és üzemeltetési díjak			14 581	15 879	14 581	15 879
17.	Karbantartási költségek			3 291	6 030	3 291	6 030
18.	Hirdetés, reklám, propaganda költségek			6 027	16 562	6 027	16 562
19.	Oktatás és továbbképzés költségei			921	1 342	921	1 342
20.	Utazási és kiküldetési költségek			781	2 553	781	2 553
21.	Posta és telekommunikációs költségek			74 661	73 976	74 661	73 976
22.	Szellemi szolgáltatások			128 945	111 305	128 945	111 305
23.	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei			9 785	4 874	9 785	4 874
24.	Igénybe vett szolgáltatások költségei (15.+16.+17.+18.+19.+20.+21.+22.+23.)			239 816	233 457	239 816	233 457
25.	Tárgyévben elszámolt értékcsökkenések			8 446	7 209	8 446	7 209
26.	Egyéb szolgáltatások költségei <i>ebből forgalmazási jutalék</i>			77 557 38 384	40 479 6 924	77 557 38 384	40 479 6 924
27.	Ö s s z e s e n / 1. + 8. + 14. + 24. + 25. + 26. / :	-	-	660 941	610 895	660 941	610 895

Megjegyzések:

III / 4. Cash-flow kimutatás

Adatok ezer forintban

MEGNEVEZÉS		2016	2017
I. SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Működési cash-flow, 1-13. sorok)		11 702	4 004
01.	± Adózás előtti eredmény	1 749 097	1 646 804
02.	+ Elszámolt amortizáció	8 446	7 209
03.	± Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	
04.	± Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	2 728	-414
05.	± Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	1 460
06.	± Szállítói kötelezettség változása	-9 477	12 800
07.	± Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	147	745
08.	± Passzív időbeli elhatárolások változása	-27 264	3 236
09.	± Vevőkövetelés változása	3 370	0
10.	± Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	1 514 713	-109 082
11.	± Aktív időbeli elhatárolások változása	55 909	-10 488
12.	- Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-285 967	-148 266
13.	- Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-3 000 000	-1 400 000
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)		-370	-5 573
14.	- Befektetett eszközök beszerzése	-370	-5 573
15.	+ Befektetett eszközök eladása	0	0
16.	+ Kapott osztalék, részesedés		
III. PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)		0	0
17.	+ Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele		
18.	+ Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		
19.	+ Hitel és kölcsön felvétele		
20.	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		
21.	+ Véglegesen kapott pénzeszköz		
22.	- Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)		
23.	- Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		
24.	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése		
25.	- Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
26.	- Véglegesen átadott pénzeszköz		
27.	± Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása		
IV. ± PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I ± II ± III. Sorok)		11 332	-1 569



III / 5. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2017. üzleti év utáni járandóságai

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)	Járandóság összege (ezer Ft)
Üzemi Tanács Igazgatóság Felügyelő Bizottság	3	1 800
Összesen :	3	1 800

III / 6. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök

Megnevezés	Folyósítás (millió Ft)	Törlesztés (millió Ft)	Fennálló tartozás (millió Ft) 2017. december 31-én	Lényeges feltételek
1. Munkáltatói kamatmentes kölcsön - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
1. Összesen:	-	-	-	
2. Lakáscélú kedvezm. kamatozású kölcsön - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
2. Összesen:	-	-	-	
3. Jelzáloghitel - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
3. Összesen:	-	-	-	
4. Személyi Hitel - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, nincs biztosíték
4. Összesen:	-	-	-	
Mindösszesen:	-	-	-	

Felügyelő Bizottsági tag részére 2017. évben Budapest Bank által nyújtott privát kölcsön összege: 3.000.000 Ft

A Felügyelő Bizottság tagjainak összesen 600.000 Ft hitelkártya kerete van, amelyre a sztenderd bankos szerződési feltételek vonatkoznak.

III / 7. A 2017-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Állománycsoport		Összesen :
	fizikai	szellemi	
1. Kereset		264 724	264 724
<i>a. Munkabér és prémium</i>		250 890	250 890
<i>b. Személyi jellegű egyéb kifizetések</i>		13 834	13 834
2. Betegszabadság távolléti díj térítése		311	311
Összesen (1 + 2) :	-	265 035	265 035

III / 8. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban

IDŐSZAK	Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2016. év	-	18	18
2017. év	-	17	17

Üzleti jelentés

Budapest Alapkezelő Zrt. 2017

Bevezetés

A Budapest Alapkezelő Zrt. a Budapest Bank-csoport tagjaként üzletileg eredményesnek mondható évet zárt 2017-ben.

A Budapest Alapkezelő piaci helyzete

A befektetési alapok jó évet tudhatnak maguk mögött 2017-ben. A 2016.12.31-es 5554,27 milliárd forintos összállomány 2017 végére 5905,55 milliárdra változott. Ez 351 milliárdos, több mint 6%-os növekedésnek felel meg. (A piac elemzéséhez felhasznált adatok a BAMOSZ tagok által nyilvános befektetési alapban kezelt vagyona vonatkoznak.)

A befektetési alapokban kezelt vagyon alakulása gyakorlatilag egész évben egyenletesen emelkedett. Kisebb megtorpanás a nyári hónapokban volt megfigyelhető, majd újabb növekedést követően az utolsó negyedévben stabilizálódott az állomány.

A Budapest Alapkezelő által kezelt alapok állománya a piaci növekedéstől kis mértékben elmaradva – közel 4,5%-os növekedést mutatva – 21 milliárd forinttal emelkedett, ugyanakkor a pénztári portfóliókban kezelt állomány is 6 milliárddal nőtt, így a teljes kezelt vagyon az időszak eleji 540 milliárdról 567 milliárdra változott, ami 5%-os növekedést jelent.

A kezelt vagyon alakulására a következő tényezők voltak jelentősebb hatással:

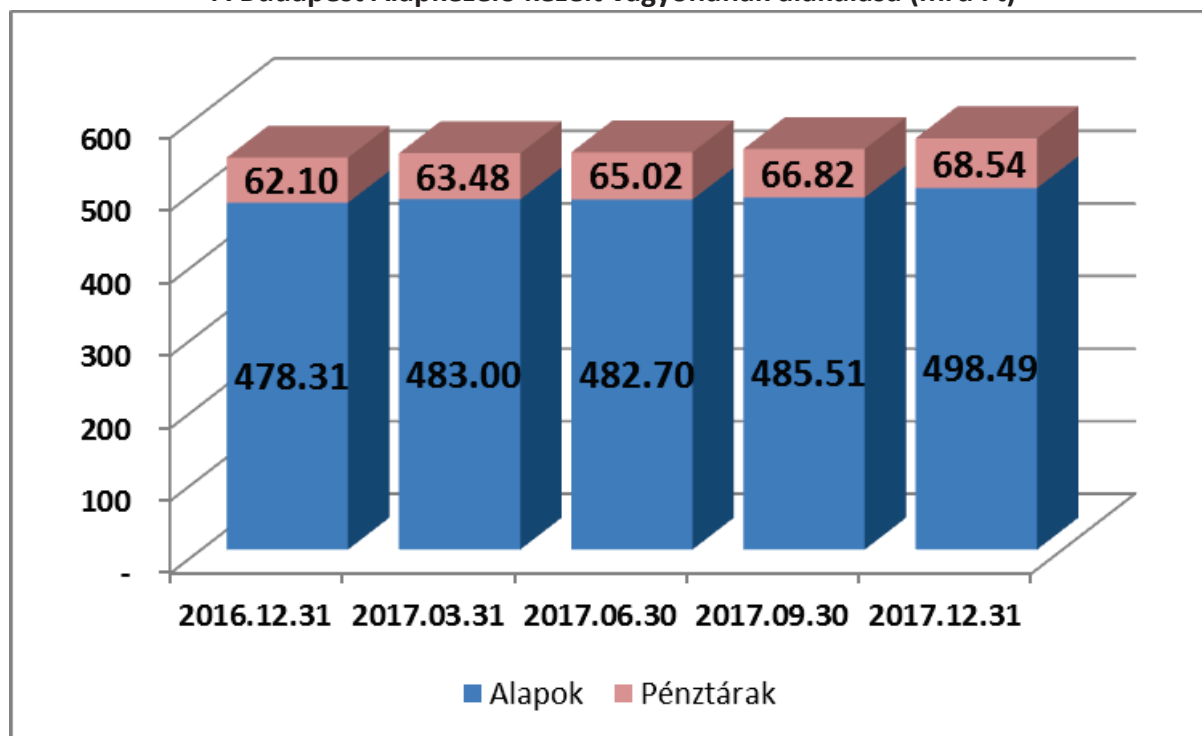
- Az abszolút hozamú alapjaink (Kontroll, Paradigma, Paradigma Plusz) összállománya a tavalyi év végi 20 milliárdról 50 milliárd forint fölé emelkedett
- A 2016-ban indult részalapok összállománya tavalyhoz képest megháromszorozódott és elérte a 18 milliárd forintot
- A Prémium Portfólió Alapok Alapja jelentős növekedés után átlépte a 20 milliárdos állományt
- Ugyanakkor a pénzügyi alapoknál korábban is megfigyelhető vagyonkiáramlás tovább folytatódott.
- A 2017-es évben a cseh alapok állománya is csökkenésnek indult, év végén 4 milliárddal kevesebb cseh állományt kezeltünk.
- A hazai külső forgalmazóknál lévő állományok is emelkedést mutattak.

Év végére biztossá vált, hogy 2018-tól újabb nyugdíjpénztári portfóliók vagyonkezelését sikerült elnyernünk. Az Aranykor Nyugdíjpénztár és a Gyöngyház Nyugdíjpénztár is az Alapkezelő kezelésére bízta vagyonának egy részét.

A kezelt portfóliók eszközértékének változása (Ft)

BEFEKETÉSI ALAPOK	2016.12.31	2017.12.31	Δ %
Budapest Állampapír Alap	143,983,232,075.00 Ft	120,859,491,386 Ft	-16.06%
Budapest Kötvény Alap	16,893,318,574 Ft	20,089,502,284 Ft	18.92%
Budapest Bonitas Alap	17,901,623,401 Ft	26,011,227,937 Ft	45.30%
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	31,387,425,547 Ft	31,937,335,497 Ft	1.75%
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap	2,833,511,419 Ft	3,320,420,932 Ft	17.18%
BF Money Közép-Európai Részvény Alap	2,998,286,303 Ft	4,332,701,048 Ft	44.51%
Budapest Befektetési Kártya Alap	48,393,392,749 Ft	43,039,962,835 Ft	-11.06%
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap	2,416,711,078 Ft	5,954,210,997 Ft	146.38%
BF Money Chraneny Alap	41,486,723,165 Ft	42,671,753,177 Ft	2.86%
Budapest Nyersanyag Alapok Alapja	457,419,188 Ft	549,056,662 Ft	20.03%
Budapest Bonitas Plus Alap	17,541,716,772 Ft	-	-
Budapest 2016 Alapok Alapja	1,024,701,664 Ft	-	-
BF Money EMEA Részvény Alap	317,586,608 Ft	534,982,329 Ft	68.45%
BF Money Balancovany Alap	783,175,501 Ft	758,125,746 Ft	-3.20%
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap	568,687,713 Ft	883,211,952 Ft	55.31%
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap	1,671,762,100 Ft	2,003,090,622 Ft	19.82%
Budapest Arany Alapok Alapja	2,056,723,474 Ft	2,153,070,036 Ft	4.68%
BF Money Konzervatívni Alap	73,210,898,597 Ft	68,027,631,579 Ft	-7.08%
Budapest Franklin Templeton Alapok Alapja	7,633,788,144 Ft	7,073,219,226 Ft	-7.34%
Budapest Abszolút Kötvény Alapok Alapja	3,439,672,724 Ft	2,973,600,200 Ft	-13.55%
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	6,296,727,502 Ft	11,442,965,735 Ft	81.73%
Budapest USA Részvény Alap	2,239,187,587 Ft	1,078,004,840 Ft	-51.86%
Budapest US100 Plusz Hozamvédett Alap	2,009,796,957 Ft	-	-
Budapest Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja	12,874,529,636 Ft	11,822,960,992 Ft	-8.17%
Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap	1,949,744,095 Ft	-	-
Budapest Global90 Plusz Alap	851,774,541 Ft	-	-
Budapest Paradigma Alap	14,560,001,031 Ft	22,740,910,044 Ft	56.19%
Budapest Egyensúly Alap	3,789,934,499 Ft	6,598,225,838 Ft	74.10%
Budapest Paradigma Plusz Alap	5,034,377,414 Ft	23,231,453,140 Ft	361.46%
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	5,151,059,265 Ft	20,019,731,396 Ft	288.65%
Budapest Prémium Dinamikus Részalap	478,888,311 Ft	2,163,769,734 Ft	351.83%
Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Részalap	2,158,935,113 Ft	6,027,684,893 Ft	179.20%
Budapest Prémium Konzervatív Részalap	2,433,571,267 Ft	7,281,334,144 Ft	199.20%
Budapest Prémium Progresszív Részalap	1,025,947,211 Ft	2,906,217,174 Ft	183.27%
BEFEKTETÉSI ALAPOK összesen:	477,854,831,225 Ft	498,485,852,375 Ft	4.32%
PÉNZTÁRAK	2016.12.31	2017.12.31	
Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár	27,370,226,329 Ft	31,058,849,039 Ft	13.48%
Budapest Kötelező Magánnypt - Összegző	32,616,200,717 Ft	35,550,946,528 Ft	9.00%
- TEMPO Országos Önk. Kieg. Ep. - Aktív Portfólió	2,092,259,496 Ft	1,911,574,557 Ft	-8.64%
- TEMPO Országos Önk. Kieg. Ep. - Működési Portfólió	21,856,484 Ft	18,154,106 Ft	-16.94%
PÉNZTÁRAK összesen:	62,100,543,026 Ft	68,539,524,230 Ft	10.37%
KEZELT VAGYON (BRUTTÓ):	539,955,374,251 Ft	567,025,376,605 Ft	5.01%

A Budapest Alapkezelő kezelt vagyonának alakulása (mrd Ft)



Termékpolitika, értékesítés

2017-ben a termékfejlesztés kevésbé volt hangsúlyos, mint korábban, mivel az előző években sikerült azokat a termékeket létrehozni, amelyekről azt gondoljuk, hogy értéket tudnak teremteni a befektetőink számára. Ezért új alapot vagy sorozatot nem indítottunk.

Megszüntetésre kerültek a pénzügyi alappá alakult korábbi garantált alapok, ezek a Budapest Egyensúly Alapba olvadtak be 2017 decemberében. Ugyancsak megszűnt Bonitas Plus Alap, mely a Bonitas Alapba olvadt be.

Megszűnő alapok, sorozatok

Budapest 2016 Alapok Alapja, megszűnés napja: 2017. december 12.

Budapest US100 Plusz Hozamvédett Alap, megszűnés napja: 2017. december 12.

Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap, megszűnés napja: 2017. december 12.

Budapest Global90 Plusz Alap, megszűnés napja: 2017. december 12.

Budapest Bonitas Plus Alap, megszűnés napja: 2017. december 12.

Új alapok

2017-ben nem hoztuk létre új alapot

Új sorozatok

Budapest USA Részvény Alap D sorozat

Új pénztár

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár

Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár

Gazdálkodást érintő kérdések

A Társaság 2017-ben 2,321 millió Ft bevétel, 674 millió Ft költség és ráfordítás mellett 1,647 millió Ft adózás előtti és 1,498 millió Ft adózás utáni eredményt ért el.

A bevételek 6%-kal csökkentek az előző évhez képest. Az értékesítés nettó árbevétele 5%-kal csökkent. A csökkenés mértékét alapvetően két ellentétes irányú tényező befolyásolta. Egyrészt a kezelt vagyon növekedésének pozitív hatása, másrészt pedig az átlagos alapkezelési díj csökkenésének negatív hatása együttesen alakította ki a végeredményt.

Az adózás előtti eredmény 5.85%-kal csökkent, az adózás utáni eredmény ugyanakkor 2.42%-kal nőtt.

Kockázatok kezelése

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája és tevékenysége a tulajdonosával (Budapest Bank Zrt.) együtt központilag került kialakításra. A Társaság a tulajdonossal együtt rendszeres időközönként áttekinti a kockázatkezelési szabályzatokat, kontrollokat és szükség esetén megteszi azokat a lépéseket, amelyekkel biztosítható, hogy a kockázatkezelési tevékenység minél gyorsabban alkalmazkodhasson a folyamatosan változó piaci, illetve jogszabályi környezethez.

A Társaság bevételei túlnyomórészt kezelési szabályzatokban előre lefektetett vagy éves vagyonkezelési szerződésben előre rögzített árszintű szerződések alapján keletkeztek.

A Társaság az év során jelentős mértékű pénzeszközzel rendelkezett, amelyet a belső szabályoknak megfelelően a kezelt alapokban helyezett el forgatási céllal. Ezek közül is előnyben részesítette azon alapokat, amelyek biztonságos befektetéseket (állampapír, bankbetét stb.) tartalmaznak. A Társaság az általa kezelt alapokban, az alapok indulását

megkönnyítendő, piactámogatási céllal is helyezhet el pénzt, amelyet azonban az alap indulását követően rövid időn, jellemzően egy hónapon belül, ki is von.

A szabad pénzeszközök többszörösen felülmúlták a finanszírozási igényt, ezért cash-flow és likviditási kockázat nem volt azonosítható. A Társaság hitellel nem rendelkezett, ezért a hitelkamatok változása nem hordozott számára kockázatot.

Peres ügyek

2017 végén nem volt peres ügye az Alapkezelőnek.

Egyéb

Az Alapkezelő átlagos statisztikai állományi létszáma 2017-ban 17 fő. 2018. évre vonatkozóan az Alapkezelő nem tervez jelentős változást a munkavállalók létszámában.

Az Alapkezelő környezetvédelmi eszközöket nem birtokol, környezetvédelmi fejlesztéseket nem végez.

Várható fejlődési lehetőségek

A Budapest Alapkezelő a jövőben továbbra is hosszútávú stratégiájának megfelelően kíván fejlődni, azaz a következő célokat megvalósítani:

- a vagyonkezelésen belül a befektetési alapok és a nyugdíjpénztárak részére végzett szolgáltatások középpontba állítása,
- a kezelt vagyon erőteljes növelése, a Budapest Bankon keresztül és azon kívül történő értékesítés növelésével és
- fenntartani helyét a vezető hazai vagyonkezelők között, elsősorban a befektetési jegyek külföldi forgalmazásának, azon belül is a cseh értékesítés erősítésén keresztül.

A mérleg fordulónapját követően nem következett be jelentős, itt be nem mutatott esemény.

Budapest, 2018. március 21.

.....
A vállalkozás vezetője