

Megszűnési jelentés a Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alapról

Alap megnevezése: Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap
Típusa: zártvégű értékpapír alap
Futamideje: 2007. január 12. - 2010. január 12.

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Forgalmazók	
Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Kőszegi Lászlóné / 003946

Jegyzési időszak:	2006.11.13 - 2006.12.29
Lejegyzett mennyiség (db):	65,636

*Névérték 10.000.-Ft

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest Világválogatott 3. Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
09.01.30	622,182,428	9,479.2862
09.02.27	618,614,429	9,424.9258
09.03.31	623,828,806	9,504.3696
09.04.30	626,245,198	9,541.1847
09.05.29	638,566,153	9,728.9011
09.06.30	633,328,929	9,649.1092
09.07.31	638,241,660	9,723.9573
09.08.31	642,448,242	9,788.0468
09.09.30	646,711,581	9,853.0011
09.10.30	649,914,830	9,901.8043
09.11.30	652,937,269	9,947.8528
09.12.31	656,024,871	9,994.8941
10.01.12	656,360,000	10,000.0000

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
Dátum	Budapest Világválogatott 3. Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2007.12.29*	735,654,194	11,208.0900	11.88%
2008.12.31	624,027,665	9,507.3994	-15.06%
2009.12.31	656,024,871	9,994.8941	5.13%

Az alap 2007-ben indult.

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Származtatott ügyletre vonatkozó információk	
Típus:	nem tőzsdei származtatott termék
Mögöttes termék:	1/12 SPX Index; 1/12 SX5E Index; 1/12 HSCEI index; 1/12 CRTX Index - RTX Russian Traded Index; 1/3 GSC AGER Cmdty; 1/6 EPEU Index; 1/6 TSEREIT Index
Névérték:	656,360,000
Eszközérték:	0
Kötésnap:	2007.01.12
Lejárat:	2010.01.12
Árfolyam:	0

Budapest Világválogatott 3 Alap	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Portfólió összetétel				
Számlapénz	759,436	0.1%	808,747	0.1%
Betét	667,416,020	101.3%	656,360,000	99.9%
Derivatív ügyletek	-9,057,768	-1.4%	0	0.0%
Portfólió összesen	659,117,688	100.00%	657,168,747	100.00%
Nettó eszközérték:	656,024,871		656,360,000	

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, befektetési politika változásai

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás az időszak folyamán. A befektetési politikában nem történt változás. Az Alap 2009 folyamán nem vett igénybe hitelt.

A befektetési struktúra és teljesítménye

A 2007. január 12-i értéknappal indult Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap portfóliója egy, a BNP Paribas Bankkal kötött swap szerződésből, valamint a Budapest Banknál lekötött hároméves betétből állt.

A bankbetét a befektetett tőkét volt hivatott biztosítani az alap lejáratának napjára, míg az opciós swap struktúra lehetőséget nyújtott a tőkepiac teljesítményéből való részesedésre.

Az Alap – a befektetési politikában meghatározott cél elérése érdekében – nyilvántartásba vételét követően részvény-, nyersanyag- és ingatlanpiacot reprezentáló tőkepiaci eszközökből álló befektetési kosarakra szóló összetett opciós struktúrát vásárolt. Az Alapnak a tőkepiac teljesítményéből való részesedését lejáratkor a vásárolt opciós struktúra kifizetése határozta meg.

A három befektetési kosár összetétele:

Befektetési kosarak	Részvénypiac (amerikai, európai, orosz és kínai indexek)	Nyersanyagpiac (mezőgazdasági nyersanyagok)	Ingatlanpiac (európai és japán indexek)
Részvény-súlyos kosár	70%	15%	15%
Nyersanyag-súlyos kosár	15%	70%	15%
Ingatlan-súlyos kosár	15%	15%	70%

A tőkepiac teljesítményét a három eltérő profilú befektetési kosár megfigyelési napokon számított teljesítményei alapján meghatározott „optimális út” hozam reprezentálta.

Az „optimális út” hozam meghatározásakor a három befektetési kosár 12 előre meghatározott megfigyelési napon számított teljesítményei közül minden megfigyelési napon, azaz negyedév végén a legjobb teljesítményt elérő kosár hozama került figyelembe vételre. Az Alap lejáratkor ezek a negyedévente meghatározott legjobb hozamok adták – a részesedési mutató függvényében – az opciós struktúra, és

ezáltal az Alap végső kifizetését. Az opciós struktúra és ebből adódóan az Alap hozama tehát a háromféle befektetési kosár teljesítményének „optimális útját” vette figyelembe a végső hozamszámításakor.

Az első, részvényt piacokat magában foglaló eszközosztályt az S&P500 Index, a Dow Jones Eurostoxx 50 Index, a Hang Seng China Enterprises Index, valamint az RTX Russian Traded Index képviselte, egyenlő súlyban. A második eszközosztály a mezőgazdasági nyersanyagokat, illetve termékeket reprezentáló Goldman Sachs mezőgazdasági nyersanyagindexből (Goldman Sachs US Agriculture Excess Return Index) állt, míg a harmadik eszközosztály az EPRA Eurozone európai, valamint a TSEREIT japán ingatlanpiaci indexek összetételeként adódott.

A 2007. január 12-től 2010. január 12-ig terjedő tőkepiaci periódusban a három kosár hozama egyenként - 9,3%, -5,0%, illetve -24,7% volt, az „optimális út” figyelembe vételével számolt hozam pedig -2,17% lett. Mivel a tőkepiaci teljesítmény - a Kezelési Szabályzatban meghatározott számítás alapján - az alap futamideje alatt mindezek alapján negatív volt, így az opciós swap struktúra lejáratkor nem biztosított kifizetést az Alapnak. A tőkevédelmet a bankbetét biztosította.

Az Alap futamideje alatt a részvényt piacok a világ egészében nagyon gyengén teljesítettek, különös tekintettel az ingatlan szektorra, illetve az ingatlan piachoz kapcsolódó részvényekre. Hasonló visszaesés volt megfigyelhető a nyersanyagpiacon, ezen belül az alapban is található mezőgazdasági nyersanyagok piacán. Ennek következtében az Alap a futamidő alatt hozamot nem, kizárólag a tőkevédelmet tudta biztosítani a befektetőknek. Ismerve a tőkepiacok - azon belül is az ingatlan szektor - elmúlt időszaki jelentős negatív teljesítményét, a tőkevédelem óvta meg a befektetőket a jelentős hozamvesztéségtől.

A 2001. évi CXX. törvény 19. sz. melléklete szerinti megszűnési jelentési adatok a következők:

Egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	657.168.747 Ft
Esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 Ft
A végelszámolás során felmerült költségek és díjak	2.169.606 Ft
A befektetők között felosztható tőke	656.360.000 Ft

Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10.000 Ft
A kifizetés kezdő napja:	2010. január 26.

A kifizetés helye: A Budapest Bank Nyrt. fiókjában.

Budapest, 2010. január 20.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

1	1	0	.	4	6	0	-	1	/	2	0	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	6	/	1	1	/	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap
MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009.12.31	Előző év(ek) módosításai	2010.01.12
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	657,117	0	657,167
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	0
14.	1. Értékpapírok			
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	657,117		657,167
19.	1. Pénzeszközök	657,117		657,167
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	11,058	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	11,058		
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-9,058		
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	659,117	0	657,167
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	656,024	0	654,997
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	656,360	0	656,360
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	656,360		656,360
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-336	0	-1,363
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0		0
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-9,058		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	10,396		8,722
34.	d) üzleti év eredménye	-1,674		-10,085
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	2,170
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		2,170
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	3,093		0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	659,117	0	657,167

1	1	0	.	4	6	0	-	1	/	2	0	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	6	/	1	1	/	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009.01.01 - 2009.12.31	Előző év(ek) módosításai	2010.01.01 - 2010.01.12
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	62,397		1,659
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	49,959		9,108
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	14,112		2,636
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-1,674	0	-10,085

Budapest, 2010. január 20.

 P.H. _____
 Budapest Alapkezelő Zrt.
 vezérigazgató

**Budapest Világválogatott 3. Garantált
Származtatott Zártvégű Befektetési Alap**

III./1.

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2009.12.31 eFt	2010.01.12 eFt
Alapkezelői díj	14,105	2,634
Letétkezelői díj	0	0
Közzétételi, hirdetési díj	0	0
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség, forgalmi jutalék	7	2
Forgalmazási díj	0	0
Egyéb költség	0	0
Működési költség összesen	14,112	2,636

EGYEZTETŐ TÁBLA

2010.01.12

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (eFt)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (eFt)	Eltérés (eFt)
Értékpapírok	2010.01.12	-	2010.01.12	-	-
Értékkülönbözlet kamatból	2010.01.12	-	2010.01.12	-	-
Értékpapírok összesen:		-		-	-
Citibank Rt.HUF	2010.01.12	807	2010.01.12	809	- 2
Lekötött betét	2010.01.12	656,360	2010.01.12	656,360	-
Pénzeszközök összesen:		657,167		657,169	- 2
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2010.01.12	-	2010.01.12	1,363	- 1,363
Egyéb követelés:					-
Értékelési különbözlet származékos ügyletből	2010.01.12	-	2010.01.12		-
Egyéb értékelési különbözlet:		-		-	-
Szállítók:	2010.01.12	2,170	2010.01.12	2,170	-
Egyéb kötelezettség:				2	- 2
Passzív időbeli elhatárolás:	2010.01.12	-	2010.01.12		-
Nettó eszközérték összesen:		654,997		656,360	- 1,363
Befektetési jegyek db	2010.01.12	65,636	2010.01.12	65,636	-
Egy befektetési jegy értéke		9.9792		10.0000	- 0.0208

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített mérlegben szereplő saját tőkével, mivel a nettó eszközérték 2010.01.12. napra tartalmazza a kifizetés időpontjáig járó kamat összegét.



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2010. január 12-i mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 657.167 E Ft, az üzleti év eredménye 10.085 E Ft veszteség, valamint a 2010. január 1-től 2010. január 12-ig tartó időszakra vonatkozó eredménykimutatásának vizsgálatát, melyek az Alap 2010. január 12-i megszűnési jelentésének részeit képezik.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A megszűnési jelentés a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása a Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetésének felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a megszűnési jelentésben szereplő mérleg és eredménykimutatás véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését.

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



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap megszűnési jelentésének részét képező mérleget és eredménykimutatást, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a megszűnési jelentésben szereplő mérleget és eredménykimutatást a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint a megszűnési jelentés részét képező mérleg és eredménykimutatás a Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap 2010. január 12-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2010. január 20.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Köszegi Lászlóné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003946