

ÉVES JELENTÉS 2010

Alapadatok

Neve	Budapest Csúcsmix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap	
Rövid neve	Budapest Csúcsmix Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap	
Futamideje	határozott: 2008. április 14. – 2011. április 14.	
Indulás dátuma	2008. április 14. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.613-1/2008)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 HUF	ISIN kód HU0000706395

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.*	
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.	
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.	
Könyvvizsgáló személy	Dienes Péter / 006199	

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy alacsony kockázatú, a tőke megóvását előtérbe helyező, de magas hozampotenciállal rendelkező tőkepiaci befektetési lehetőséget nyújtson a befektetési jegyek tulajdonosainak. Az alacsony kockázat kizárólag a teljes futamidő tekintetében valósul meg.
---------------	--

*: 2010. július 28-ig Váci út 188.

Forgalmazók

Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest, Váci út 193.*
---------------------	------------------------------

*: 2010. július 28-ig Váci út 188.

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	115,518
Vétel (db)	248
Visszaváltás (db)	2,868
Záró Állomány (db)	112,898

	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
2010.01.29	1,091,610,124	9,453.7891
2010.02.26	1,100,094,261	9,552.9951
2010.03.31	1,101,252,775	9,652.8301
2010.04.30	1,097,679,379	9,644.1633
2010.05.31	1,098,313,218	9,709.1894
2010.06.30	1,097,636,203	9,704.9204
2010.07.30	1,098,277,863	9,714.8885
2010.08.31	1,101,079,152	9,743.8046
2010.09.30	1,106,408,910	9,789.9297
2010.10.29	1,108,603,628	9,818.6455
2010.11.30	1,109,601,001	9,836.3651
2010.12.31	1,113,643,910	9,864.1598

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31*	1,056,306,106	8,809.9659	-11.44%
2009.12.31	1,089,461,672	9,431.0988	7.01%
2010.12.31	1,113,643,910	9,864.1598	4.59%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

Termék:	Kötésnap:	Lejárat:	Pozíció értéke:	Devizanem	Árfolyam:	Eszközérték:
nem tőzsdei származtatott	2008.04.14	2011.04.14	1,129,080,000	HUF	-2.93	-33,082,044
Mögöttes termék:	1/18 HSCEI Index; 1/18 KOSPI2 Index; 1/18 SGY Index; 1/18 TWY Index; 1/18 KLCI Index; 1/18 SET50 Index; 1/9 SPX Index; 1/9 SX5E Index; 1/9 NKY Index; 1/3 EPEU Index					

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2010-es év folyamán.

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2010-ben

Az alap statikus befektetési stratégiájának megfelelően a Budapest Banknál elhelyezett betétben és összetett opciós struktúrában tartja eszközeit. A tőkevédelmet a bankbetét, a tőkepiacok teljesítményéhez kötött kifizetést pedig az opciós struktúra biztosítja.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2009.12.31		Záró állomány 2010.12.31	
	Eszközérték (Ft)	Súly	Eszközérték (Ft)	Súly
Számlapénz	30,775,774	2.8%	8,728,440	0.8%
Betét	1,149,228,733	105.0%	1,144,100,667	102.2%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-85,340,106	-7.8%	-33,082,044	-3.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
Portfólió összesen	1,094,664,401	100.0%	1,119,747,063	100.0%
Nettó eszközérték:	1,089,461,672		1,113,643,910	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	9,431.0988		9,864.1598	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Az alapban december 31-én nem voltak értékpapírok.

Budapest, 2011. április 27.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Az alapban december 31-én nem voltak értékpapírok.

Folyószámla és betétek

Nyitó állomány		Záró állomány	
Típus	Eszközérték (Ft)	Típus	Eszközérték (Ft)
Folyószámla HUF	2,398,409	Folyószámla HUF	563,868
Folyószámla HUF	28,377,365	Folyószámla HUF	8,164,572
Lekötött betét	732,339,600	Lekötött betét HUF	729,126,000
Lekötött betét	81,483,733	Lekötött betét HUF	80,970,667
Lekötött betét	335,405,400	Lekötött betét HUF	334,004,000

Piaci folyamatok 2010

Nemzetközi gazdasági környezet

2010-et a nemzetközi tőkepiacon két periódusra lehet bontani: a januártól júliusig terjedő időszakot az amerikai gazdaság újabb recessziós hulláma miatti félelem határozta meg, míg augusztustól az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve második lazítási csomagja okozta optimizmusban fürödtek a piacok. Az év elején alapvetően az táplálta a félelmeket, hogy a pénzintézetek hitelezésének újraéledése ugyan beindított egy erőteljes készletciklust, de vajon stabil-e a fellendülés a globális gazdaságban. Mára kiderült, hogy egyrészt a feltörekvő piacok növekedése, másrészt a történelmi összehasonlításban példátlanul erőteljes amerikai monetáris (jegybanki) és fiskális (kormányzati) lazítás megtette hatását, és így optimista második félévet zárhattunk 2010 decemberében.

Mérleg, eredménykimutatás, működési költségek

MÉRLEG Eszközök (aktívák)		adatok eFt-ban		
Sorsz.	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítás*	2010.12.31
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)	1,160,236	0	1,138,636
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések	0		0
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	0		0
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	0
16.	a/ kamatokból, osztalékokból	0		0
17.	b/ egyéb	0		0
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	1,160,236	0	1,138,636
19.	1. Pénzeszközök	1,160,236		1,138,636
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	19,768	0	14,193
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	19,768		14,193
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-85,340		-33,082
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1,094,664	0	1,119,747
MÉRLEG Források (passzívák)				
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1,089,461	0	1,113,644
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1,155,180	0	1,128,980
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,219,820		1,222,300
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-64,640		-93,320
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-65,719	0	-15,336
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1,818		2,884
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-85,340		-33,082
33.	c) előző év(ek) eredménye	22,204		17,803
34.	d) üzleti év eredménye	-4,401		-2,941
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	5,203		6,103
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1,094,664	0	1,119,747

*: Előző év(ek) módosításai

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sorsz.	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítás*	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	117,459		70,244
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	93,009		46,086
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	28,851		27,099
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-4,401	0	-2,941

*: Előző év(ek) módosításai

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői díj	28,840	27,087
Letétkezelői díj	0	0
Közzétételi, hirdetési díj	0	0
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség, forgalmi jutalék	11	12
Forgalmazási díj	0	0
Egyéb költség	0	0
Működési költség összesen	28,851	27,099

Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

A mellékelt, a Budapest Csúcsmix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2010. évi éves jelentésében bemutatott mérleg és eredménykimutatás (továbbiakban „pénzügyi kimutatások”), a Budapest Csúcsmix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) könyvvizsgált 2010. évi éves beszámolójából került kivonatolásra. 2011.04.27-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen éves beszámolóra vonatkozóan. Ezen éves beszámoló, valamint a pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen éves beszámolóra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

A pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt a pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Budapest Csúcsmix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap könyvvizsgált pénzügyi kimutatásainak elolvasását.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős azért, hogy az éves jelentésben a könyvvizsgált éves beszámolóval megegyező pénzügyi kimutatások szerepeljenek a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénnyel összhangban.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a könyvvizsgált éves beszámoló és a pénzügyi kimutatások egyezőségének ellenőrzése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre.

Vélemény

Véleményünk szerint a Budapest Csúcsmix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap évi éves jelentésében bemutatott mérleg és eredménykimutatás megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgált 2010. évi éves beszámoló mérlegével és eredménykimutatásával.

Budapest, 2010. április 27.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

John Varsanyi
Partner

Dienes Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006199