

ÉVES JELENTÉS 2012 - Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Tartalomjegyzék

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



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves jelentésben található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint a Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli információkra vonatkozott.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Boros Judit
Boros Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005374

ÉVES JELENTÉS 2012 - Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Aranytrió 2. Alap	
Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2006. március 02. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 HUF	ISIN kód HU0000703996
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

Az Alap célja

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Alap	Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség
Bonitas	max. 50%	max. 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Budapest Aranytrió 2 Alap					
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.12.28		Súly
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	1,218,764	0.1%	4,575	0.0%	
Betét	0	0.0%	0	0.0%	
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	1,900,099,266	101.0%	1,320,880,923	100.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	-19,225,407	-1.0%	595,589	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1,882,092,623	100.0%	1,321,481,087	100.0%	
Díjak	-1,155,026		-953,522		
Nettó eszközérték:	1,880,937,597		1,320,527,565		
Befektetési jegy darabszám	140,850		93,438		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	13354.1895		14132.6609		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	1,320,880,923
	Értékpapírok összesen:	1,320,880,923

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Az alap neve	Az alap kezelési díja %
Budapest Bonitas Alap	1,5

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	1,900,099,266	101.0%	100.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	1,320,880,923	100.0%	100.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,218,764	0.1%	4,575	0.0%
Összesen		1,218,764		4,575	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Az Alapban nem voltak betétek az év végén

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012. igazi tőkepiaci pánikkal indult, ami gyenge forintárfolyammal, egekbe szökő államkötvényhozamokkal, valamint a lakossági megtakarítások külföldre mentésével. A folyamat szerencsére hamar megfordult, és mikor a gazdaságpolitika meglebegtette az IMF-fel való együttműködésre vonatkozó hajlandóságát, erősödni kezdett a forint, csökkentek az államkötvényhozamok, és a lakossági megtakarítások kiáramlása is megállt.

Eközben a gazdasági növekedéssel kapcsolatban egyre lehangolóbb számok láttak napvilágot. „A gazdaság teljesítménye az év során összességében 1,7 százalékkal maradt el a 2011-es szinttől. Az év közepén ráadásul 6 százalék köré, sőt, szeptemberre 6,6 százalékosra emelkedett az infláció. Ennek ellenére a jegybank monetáris tanácsa augusztusban kamatvágási ciklusba kezdett, és az év végére a nyári 7 százalékról 5,75 százalékra csökkentette az alapkamatot.

Az év eleji várakozásokkal szemben a kormány 2012-ben nem állapodott meg az IMF-fel, de a feltö-rekvő piaci kötvényalapokba történő tőkeáramlás az év folyamán végig kellően erős maradt ahhoz, hogy a magyar állam finanszírozási igényét a piacról fedezni lehessen.

A Bonitas Alapra ható piaci folyamatok 2012-ben:

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel garantálni tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap túlnyomórészt 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkont kincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. Az év elején a kamatcsökkentési várakozásokra alapozva, éves lejáratú diszkontkincstárjegyek, valamint hosszú távon magas kamatot garantáló hosszú lejáratú betétek is kerültek az alap eszközei közé. Az év közepétől a túlzott mértékű kamatcsökkentési

várakozások felerősödésével párhuzamosan csökkent az alap kockázati kitettsége, jórészt két hetes MNB papírokból tartotta a pénzét, majd az év végén az emelkedő kamatkörnyezetben ismét hosszabb lejáratú bankbetétek és diszkontkincstárjegyek kerültek a portfólióba. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően szélsőségesen alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fekteti vagyonát, amivel a lehető legnagyobb biztonsággal tudja elérni, hogy az árfolyam majdnem minden nap növekedjen.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
Kezelési költségek	Beszámoló III/3 melléklet. Alapkezelési díj
A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	140,850
Vétel (db)	233
Visszaváltás (db)	47,645
Záró Állomány (db)	93,438

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2012.01.31	1,796,504,098	13,420.5682
2012.02.29	1,701,443,441	13,481.6919
2012.03.30	1,674,039,524	13,546.6395
2012.04.27	1,616,643,485	13,607.5374
2012.05.31	1,521,898,288	13,683.0595
2012.06.29	1,492,910,315	13,747.5051
2012.07.31	1,467,101,647	13,818.2898
2012.08.31	1,467,452,160	13,886.4647
2012.09.28	1,431,723,186	13,946.9406
2012.10.31	1,420,472,966	14,018.1481
2012.11.30	1,388,839,619	14,078.3126
2012.12.28	1,320,527,565	14,132.6609

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	7,904,560,715	11,364.7366	-0.66%
2009.12.31	3,314,730,964	12,267.3310	7.94%
2010.12.31	2,645,074,806	12,767.9002	4.08%
2011.12.30*	1,880,937,597	13,354.1895	4.60%
2012.12.28*	1,320,527,565	14,132.6609	5.83%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.
Az Alap tőkevédett alap volt 2009-ig.

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-685/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.321.481 E Ft, a tárgyévi eredmény 104.823 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja mellékelt 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

Véleményünk szerint a Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja 2012. évi üzleti jelentése a Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Boros Judit
Boros Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005374

1	1	0	.	3	1	3	-	1	/	2	0	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	6	/	0	9	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2012 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1 1 0 . 3 1 3 - 1 / 2 0 0 6

PSZÁF engedély száma

2 0 0 6 / 0 9 / 1 3

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

2012 . évi

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	1 901 316	0	1 321 480
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	596
09.	1. Követelések			596
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	1 900 099	0	1 320 880
14.	1. Értékpapírok	1 629 805		1 067 284
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	270 294	0	253 596
16.	a) kamatokból, osztalékokból			0
17.	b) egyéb	270 294		253 596
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	1 217		4
19.	1. Pénzeszközök	1 217		4
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	3	0	1
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	3		1
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1 901 319	0	1 321 481
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1 880 486	0	1 320 484
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1 408 500	0	934 380
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 973 760		6 976 090
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5 565 260		-6 041 710
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	471 986	0	386 104
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-1 048 183		-1 222 190
32.	b) értékelési különbözete tartaléka	270 294		253 596
33.	c) előző év(ek) eredménye	1 156 527		1 249 875
34.	d) üzleti év eredménye	93 348		104 823
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	19 546	0	278
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	19 546		278
39.	III. KÜLFÖLDI PENZERTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ERTEKELESI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 287		719
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1 901 319	0	1 321 481

1	1	0	.	3	1	3	-	1	/	2	0	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	6	/	0	9	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

2012 . 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	99 208		109 997
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	5 860		5 174
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	93 348	0	104 823

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2012
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 ÁTC SOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
- III./2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
- III./3. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./4. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./5. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
- III./6. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./7. CASH FLOW
- III./8. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

(korábbi nevén: Budapest Aranytrió 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.bpalap.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Rozek Réka

1138 Budapest, Esztergomi út 66.4/5.

Pázmándi László

1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

Habsz Dániel

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

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2012. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Boros Judit (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005374) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben 906 000 Ft + Áfa. Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

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

Neve: Ivanov Emil

Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.

Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

(korábbi nevén: Budapest Aranytrió 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)
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 lényeges és jelentős hiba

A számviteli törvény 3.§ (3) bekezdése szerinti lényeges hatású hiba - ami szükségessé teszi a beszámoló ismételt közzétételét – a Társaság döntése alapján az a hiba, melynek korrigálása a Társaság hiba feltárását megelőző üzleti évben készített mérlegében kimutatott saját tőkéjének 20%-nál nagyobb mértékű növekedését, vagy csökkenését okozza.

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.

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 rövidlejáratú kötelezettségek összege a befektetési jegy forgalmazás elszámolásából, valamint a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költség számlákból tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és elhatárolt kamatokat, árfolyam nyereségeket tartalmazza. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

(korábbi nevén: Budapest Aranytrió 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 10.000 Ft, azaz tízezer forint.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		596
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	596

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Látraszóló betét elhatárolt kamat	0	0
Elszámolási számla kamat	3	1
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	3	1

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	321	278
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
ÁFA kötelezettség	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 225	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	19 546	278

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Befektetési jegy forgalmazás	19 225	0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	19 225	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

2012 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 973 760	2 330	0	6 976 090
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-5 565 260	0	476 450	-6 041 710
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 048 183	0	174 007	-1 222 190
Értékelési különbözet tartaléka	270 294	0	16 698	253 596
Előző év (évek) eredménye	1 156 527	93 348	0	1 249 875
Üzleti év eredménye	93 348	11 475	0	104 823
SAJÁT TŐKE	1 880 486	107 153	667 155	1 320 484

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	82	57
Felügyeleti díj	125	87
Könyvvizsgálói díj	1 080	575
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 287	719

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	97 360	109 940
Kapott kamat	1848	57
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	99 208	109 997

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

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

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	1 116	772
Letétkezelői díj	1116	772
Felügyeleti díj	558	386
Könyvvizsgálói díj	1089	1 167
Bankköltség, forgalmi jutalék	14	8
Forgalmazási díj	1056	753
Egyéb költség	71	32
Könyvelési díj	840	1 284
Működési költség összesen	5 860	5 174

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

**A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
2012 .évi**

eFt

Ertékpapír	Névérték	Beszerzési érték/KSZE	Ertékkülönbözlet	Piaci érték
Budapest Bonitas Bef.jegy	585 134	1 067 284	253 596	1 320 880
Ertékpapírok összesen:	585 134	1 067 284	253 596	1 320 880

Betét	Névérték	Elhatárolt kamat	Piaci érték
Elszámolási számla	4	1	5
Betétek összesen:	4	1	5

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja, 1112-74

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (Ft):	1 320 483 872
Egy jegyre jutó NEÉ:	14132,1932
Darabszám (db):	93 438

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			278	27,88%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			115	41,37%
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			55	19,78%
	Könyvelési díj miatt			107	38,49%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			1	0,36%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0,00%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			719	72,12%
	Kötelezettségek összesen:			997	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			4	0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			596	0,05%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		-
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1 320 880	99,95%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
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.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
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):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	HUF	585 134	1 320 880	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1	0,00%
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		Kötési árfolyam	0	0,00%
	Eszközök összesen:			1 321 481	100%

Az alaplán kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.

2012 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	13 595	-25 604
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	92 042	104 766
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	-270 294	253 596
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	-97 902	-109 940
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-		-596
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	19 071	-19 268
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	7	2
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	377	-568
14.	Értékelési különbözet	270 294	-253 596
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	819 848	672 518
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-235 540	0
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 054 082	672 461
20.	Kapott hozamok +	1 306	57
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	-863 948	-648 127
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	6 420	2 330
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-669 580	-476 450
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-200 788	-174 007
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-30 505	-1 213

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2012.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2012.12.31	1 067 283 956	2012.12.31	1 320 880 923	- 253 596 967
Értékkülönbözet	2012.12.31	253 596 966	2012.12.31	-	253 596 966
Értékpapírok összesen:	2012.12.31	1 320 880 922	2012.12.31	1 320 880 923	- 1
Citibank Rt.HUF	2012.12.31	4 430	2012.12.31	4 575	- 145
Látraszóló betét	2012.12.31	-	2012.12.31	-	-
Forgalmazás számla	2012.12.31	595 589	2012.12.31	595 589	-
Pénzeszközök összesen:	2012.12.31	600 019	2012.12.31	600 164	- 145
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2012.12.31	148	2012.12.31		148
Forgalmazás BB	2012.12.31		2012.12.31		-
Szállítók	2012.12.31	277 777	2012.12.31		277 777
Egyéb kötelezettség:	2012.12.31	277 777	2012.12.31	-	277 777
Passzív időbeli elhatárolás	2012.12.31	719 440	2012.12.31	953 522	- 234 082
Nettó eszközérték összesen:		1 320 483 872		1 320 527 565	- 43 693
Befektetési jegyek db	2012.12.31	93 438	2012.12.31	93 438	-
Egy befektetési jegy értéke		14 132,1932		14 132,6609	-0,4676

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, mivel a nettó eszközérték kimutatás 2012.12.28-i állomány mutatója be, a beszámoló pedig tartalmazza a 2012.12.31-i tranzakciókat is. Az eltérés oka az úton lévő pénzek és a pénzeszközök egyenlegének Számviteli törvény alapján való szerepeltetése a beszámolóban, továbbá nem realizált kamatelszámolások hatásából.

ÜZLETI JELENTÉS 2012 - Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Aranytrió 2. Alap	
Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2006. március 02. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 HUF	ISIN kód HU0000703996
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

Az Alap célja

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Alap	Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség
Bonitas	max. 50%	max. 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012. igazi tőkepiaci pánikkal indult, ami gyenge forintárfolyammal, egekbe szökő államkötvényhozamokkal, valamint a lakossági megtakarítások külföldre mentésével. A folyamat szerencsére hamar megfordult, és mikor a gazdaságpolitika meglebegtette az IMF-fel való együttműködésre vonatkozó hajlandóságát, erősödni kezdett a forint, csökkentek az államkötvényhozamok, és a lakossági megtakarítások kiáramlása is megállt.

Eközben a gazdasági növekedéssel kapcsolatban egyre lehangolóbb számok láttak napvilágot. A gazdaság teljesítménye az év során összességében 1,7 százalékkal maradt el a 2011-es szinttől. Az év közepén ráadásul 6 százalék köré, sőt, szeptemberre 6,6 százalékosra emelkedett az infláció. Ennek ellenére a jegybank monetáris tanácsa augusztusban kamatvágási ciklusba kezdett, és az év végére a nyári 7 százalékról 5,75 százalékra csökkentette az alapkamatot.

Az év eleji várakozásokkal szemben a kormány 2012-ben nem állapodott meg az IMF-fel, de a feltörekvő piaci kötvényalapokba történő tőkeáramlás az év folyamán végig kellően erős maradt ahhoz, hogy a magyar állam finanszírozási igényét a piacról fedezni lehessen.

A Bonitas Alapra ható piaci folyamatok 2012-ben:

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel garantálni tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap túlnyomórészt 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkontkincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzpiaci eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. Az év elején a kamatsökkentési várakozásokra alapozva, éves lejáratú diszkontkincstárjegyek, valamint hosszú távon magas kamatot garantáló hosszú lejáratú betétek is kerültek az alap eszközei közé. Az év közepétől a túlzott mértékű kamatsökkentési várakozások felerősödésével párhuzamosan csökkent az alap kockázati kitettsége, jórészt két hetes MNB papírokban tartotta a pénzét, majd az év végén az emelkedő kamatkörnyezetben ismét hosszabb lejáratú bankbetétek és diszkontkincstárjegyek kerültek a portfólióba. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

Az alap befektetési 2012-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően szélsőségesen alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fekteti vagyonát, amivel a lehető legnagyobb biztonsággal tudja elérni, hogy az árfolyam majdnem minden nap növekedjen.

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.

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-685/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.