

ÉVES JELENTÉS 2013 - Budapest 2016 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 2016 Alapok Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés 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 CXCI. 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 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 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 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 értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint a Budapest 2016 Alapok Alap 2013. 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 CXCI. 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, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Éll Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005512

ÉVES JELENTÉS 2013 - Budapest 2016 Alapok

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2016 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2016 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2016 Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2008. január 18. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.588-1/2008)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat	névérték 10,000 HUF	ISIN kód: HU0000706056

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

Aktuális alapkezelési díj	1.5%
---------------------------	------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénypiaci kitétséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitétséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

A Budapest 2016 Alapok Alapjával a befektetők az Alap tőkepiaci periódusában részesedhetnek a részvénypiac teljesítményéből, mindezt úgy, hogy a jelentősebb tőkeveszteségek elkerülése érdekében az Alapkezelő előre lefektetett feltételek szerint a részvénykitétség mértékét dinamikusan kezeli. Az Alap eszközeinek jelentős részét alacsony kockázatú pénzügyi kitétséget biztosító eszközök alkotják. A befektetők részvénypiaci teljesítményből való részesedése érdekében az Alap portfóliója ugyanakkor – figyelembe véve a befektetési politikában megfogalmazott célokat – kockázatosabb eszközöket, részvénypiaci kitétséget biztosító befektetéseket is tartalmaz.

Az Alap a befektetési politikában részletezett feltételekkel és eszközökkel a jelentősebb tőkeveszteség ellen korlátozott védelmet kíván nyújtani az Alap befektetői számára. Ezen védelemmel az Alap azt kívánja biztosítani, hogy az alap befektetési jegyeinek árfolyama, ezáltal a befektetők befektetett tőkájének értéke ne essen a befektetési politikában meghatározott szint alá. A védelem megvalósíthatóságának feltételei a befektetési politikában és a kockázati tényezőkben részletesen megtalálható.

Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

Az Alapot azon közép- és hosszabb távon gondolkodó befektetőinknek ajánljuk, akik a pénzügyi hozamokat meghaladó hozam elérése érdekében kissé magasabb, de évről évre csökkenő mértékű kockázatot tudnak vállalni befektetéseiken.

A jelenlegi adózási szabályok szerint a Tartós Befektetési Szerződés adóelőnyt jelenthet az ügyfeleknek. Az Alap minimálisan 5 éves befektetési időtávra ajánlott.

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)

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	686,932,162	2,439,830,352
Banki egyenlegek	28,382,483	12,061,672
Egyéb eszközök	17,395,715	18,591,326
Összes eszköz	732,710,360	2,470,483,350
Díjakból származó kötelezettségek	-1,270,488	-3,624,606
Nettó eszközérték	731,439,872	2,466,858,744

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Budapest 2016 Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		
	2012.12.28		2013.12.31		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	28,382,483	3.9%	12,061,672	0.5%	
Betét	0	0.0%	0	0.0%	
Jegybanki kötvény	7,993,616	1.1%	1,214,916,604	49.2%	
Diszkont kincstárjegy	59,217,920	8.1%	378,091,863	15.3%	
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	363,911,881	49.7%	377,050,367	15.3%	
Részvény, ETF	255,808,745	34.9%	469,771,518	19.0%	
Derivatív ügyletek	-506,726	-0.1%	6,313,073	0.3%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	15,689,571	2.1%	12,278,253	0.5%	
Követelések/Kötelezettségek	2,212,870	0.3%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	732,710,360	100.0%	2,470,483,350	100.0%	
Díjak	-1,270,488		-3,624,606		
Nettó eszközérték:	731,439,872		2,466,858,744		

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az Alap derivatív eszközeinek tételes összetétele, illetve alakulása a „Származtatott ügyletek bemutatása” fejezetben található.

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	363,911,881	49.8%	53.0%
Diszkont kincstárjegy	D130313	HU0000519236	19,753,900	2.7%	2.9%
	D130320	HU0000519244	19,738,860	2.7%	2.9%
	D130327	HU0000519251	19,725,160	2.7%	2.9%
ETF	SPDR S&P DIVIDEND ETF	US78464A7634	255,808,745	35.0%	37.2%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	7,993,616	1.1%	1.2%
					100.0%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	HU0000702725	377,050,367	15.3%	15.5%
Diszkont kincstárjegy	D140108	HU0000519285	228,850,463	9.3%	9.4%
	D140129	HU0000519707	49,867,900	2.0%	2.0%
	D140319	HU0000519764	99,373,500	4.0%	4.1%
ETF	SPDR S&P DIVIDEND ETF	US78464A7634	469,771,518	19.0%	19.3%
Jegybanki kötvény	MNB140108	HU0000624895	745,503,164	30.2%	30.6%
	MNB140115	HU0000624903	469,413,440	19.0%	19.2%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1 156 970	0,2%	2 544 484	0,1%
USA dollár	USD	27 225 513	3,7%	9 517 188	0,4%
Összesen		28 382 483		12 061 672	

Az adott időszak végén nem volt betét.

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések kötelezettségek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Nyitó db	Záró db
65,169	200,005

■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Nyitó	Záró
11,223.7394	12,333.9854

■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %-ban	Eszközők %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	686,932,162	255.2%	2,439,830,352	98.9%	98.8%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
Összesen	686,932,162	255.2%	2,439,830,352	98.9%	98.8%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	67,211,536	2270.1%	1,593,008,467	64.6%	64.5%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközők %-ban
MNB140108	Jegybanki kötvény	745,503,164	30.2%	30.2%
SPDR S&P DIVIDEND ETF	ETF	469,771,518	19.0%	19.0%
MNB140115	Jegybanki kötvény	469,413,440	19.0%	19.0%
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	Befektetési jegy	377,050,367	15.3%	15.3%
D140108	Diszkont kincstárjegy	228,850,463	9.3%	9.3%
	Értékpapírok összesen:	2,439,830,352	98.9%	98.8%

A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközhöz:	34.3%
---	-------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 1.5%.

Érintett befektetési forma: Budapest Bonitas Alap

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2013

2009 óta a legerősebb évet tudhatják magunk mögött a fejlett piacok, az MSCI Világ index 24,10%-ot emelkedett az év folyamán. Ezzel szemben a feltörekvő teljesítménye jelentősen elmaradt a fejlett társaikétól, az átfogó index 5%-os eséssel zárta a periódust. 2013 erősen kezdődött, miután az USA-ban, az utolsó pillanatban sikerült elfogadni az adósságlimit megemeléséről szóló törvényt. A FED leköszönő elnöke Ben Bernanke már szeptemberben belengette a mennyiségi lazítás kivezetésének megkezdését, ám az első 10 milliárd dolláros csökkentésre csak decemberben került sor. Az év során a legjobban teljesítő börze a japán volt, ahol Abe Shinzo miniszterelnök új gazdaságpolitikájának bizalmat szavaztak a befektetők, a Nikkei 56,72%-ot rallyzott az év folyamán. Európában az ECB kétszer vágott kamatot, illetve a bizalmi indikátorokban folyamatos javulás mutatkozott, a Eurostoxx 50 index közel 18%-os pluszban zárta a periódust. A 2013-as év során végig pozitív volt tőkeáramlás a fejlett piaci befektetések irányába, a legvonzóbb régió az USA mellett Európa volt.

Az alap befektetési 2013-ban

2013-ban az alap 6%-os esés elleni védelmet ígért befektetőinek, a befektetési politikában megfogalmazottan. Ezzel összhangban alakította az Alap befektetési portfólióját, aminek tőkepiaci részét egy az amerikai részvénypiac magas osztalékot fizető vállalataiból összeállított részvényindexet követő ETF (exchange traded fund - tőzsdén forgalmazott befektetési alap) alkotta, aminek részaránya a tőkevédelem biztosításához szükséges mértékben került változtatásra az év folyamán. A befektetési politikával összhangban – a védelmet biztosítandó – az év során az alap vagyonának jelentős részét biztonságos, alacsony kockázatú kamatozó eszközökbe, pénzügyi befektetési alapba, banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe és MNB-kötvényekbe fektette.

■ 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. sz. 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 befektetéseiben elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	65,169
Vétel (db)	168,689
Visszaváltás (db)	33,853
Záró Állomány (db)	200,005

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2013.01.31	746,264,512	11,536.7237
2013.02.28	825,369,691	11,646.9067
2013.03.29	884,435,133	11,845.2191
2013.04.30	932,852,904	11,924.6431
2013.05.31	1,109,913,657	11,960.7920
2013.06.28	1,333,563,999	11,936.8768
2013.07.31	1,532,092,249	12,132.4051
2013.08.30	1,909,760,830	11,998.3215
2013.09.30	1,984,797,360	12,122.3065
2013.10.31	2,038,943,421	12,251.2779
2013.11.29	2,245,526,371	12,294.3512
2013.12.31	2,466,858,744	12,333.9854

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2009.12.31	2,882,469,394	9,571.1908	8.17%
2010.12.31	2,909,313,608	10,039.9055	4.90%
2011.12.30*	785,117,113	10,506.6123	4.65%*
2012.12.28*	731,439,871	11,223.7394	6.83%*
2013.12.31	2 466 858 744	12 333,9854	9.81%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.
Az Alap 2011 januárjáig tőkevédett alap volt.

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Kötésnap	Lejárat	Vételi Eladási		Vételi Érték	Eladási Érték
		deviza	deviza		
2013.01.08	2013.01.09	USD	HUF	560,000	124,992,000
2013.01.08	2013.01.23	HUF	USD	125,204,800	560,000
2013.01.15	2013.02.06	HUF	USD	90,847,800	410,000
2013.01.15	2013.01.16	USD	HUF	410,000	90,610,000
2013.01.22	2013.02.20	HUF	USD	123,642,400	560,000
2013.01.22	2013.01.23	USD	HUF	560,000	123,183,200
2013.02.05	2013.02.06	USD	HUF	410,000	88,519,000
2013.02.05	2013.03.06	HUF	USD	88,838,800	410,000
2013.02.19	2013.03.20	HUF	USD	122,337,600	560,000
2013.02.19	2013.02.20	USD	HUF	560,000	121,912,000
2013.03.05	2013.04.03	HUF	USD	111,816,750	485,000
2013.03.05	2013.03.06	USD	HUF	410,000	94,218,000
2013.03.19	2013.03.20	USD	HUF	560,000	131,936,000
2013.03.19	2013.04.17	HUF	USD	132,389,600	560,000
2013.04.02	2013.04.03	USD	HUF	485,000	113,975,000
2013.04.02	2013.05.02	HUF	USD	114,338,750	485,000
2013.04.15	2013.06.19	HUF	USD	126,683,200	560,000
2013.04.15	2013.04.17	USD	HUF	560,000	125,792,800
2013.04.29	2013.05.29	HUF	USD	110,909,800	485,000
2013.04.29	2013.05.02	USD	HUF	485,000	110,580,000
2013.05.07	2013.08.07	HUF	USD	45,452,000	200,000
2013.05.28	2013.07.10	HUF	USD	123,167,000	550,000
2013.05.28	2013.05.29	USD	HUF	485,000	108,155,000
2013.06.19	2013.06.19	USD	HUF	560,000	122,864,000
2013.06.19	2013.07.17	HUF	USD	123,211,200	560,000
2013.06.20	2013.08.07	HUF	USD	46,440,700	205,000
2013.06.26	2013.07.10	USD	HUF	75,000	17,159,250
2013.07.09	2013.08.07	HUF	USD	114,415,000	500,000
2013.07.09	2013.07.10	USD	HUF	475,000	108,395,000
2013.07.17	2013.07.17	USD	HUF	560,000	125,244,000
2013.07.17	2013.08.07	HUF	USD	44,774,000	200,000
2013.07.17	2013.08.21	HUF	USD	125,664,000	560,000
2013.08.05	2013.08.07	USD	HUF	500,000	112,500,000
2013.08.05	2013.08.07	USD	HUF	605,000	136,155,250
2013.08.05	2013.09.04	HUF	USD	112,765,000	500,000

2013.08.05	2013.10.09	HUF	USD	158,340,000	700,000
2013.08.07	2013.10.09	HUF	USD	96,194,500	425,000
2013.08.21	2013.08.21	USD	HUF	560,000	125,389,600
2013.08.21	2013.09.18	HUF	USD	125,675,200	560,000
2013.09.02	2013.09.04	USD	HUF	500,000	113,675,000
2013.09.02	2013.10.02	HUF	USD	91,152,000	400,000
2013.09.18	2013.09.18	USD	HUF	560,000	124,936,000
2013.09.18	2013.10.30	HUF	USD	125,356,000	560,000
2013.10.01	2013.10.02	USD	HUF	150,000	32,925,000
2013.10.01	2013.11.06	HUF	USD	33,001,500	150,000
2013.10.08	2014.01.15	HUF	USD	240,812,000	1,100,000
2013.10.08	2013.10.09	USD	HUF	1,100,000	239,470,000
2013.10.30	2013.11.27	HUF	USD	120,131,200	560,000
2013.10.30	2014.01.29	HUF	USD	36,475,200	170,000
2013.10.30	2013.10.30	USD	HUF	560,000	119,946,400
2013.11.05	2013.12.11	HUF	USD	32,962,500	150,000
2013.11.05	2013.11.06	USD	HUF	150,000	32,887,500
2013.11.27	2013.11.27	USD	HUF	560,000	123,183,200
2013.11.27	2014.01.29	HUF	USD	123,575,200	560,000
2013.12.10	2013.12.11	USD	HUF	150,000	32,850,000
2013.12.10	2014.01.15	HUF	USD	32,905,500	150,000
2013.12.12	2014.01.29	HUF	USD	8,177,000	37,000

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Név	Eszközérték	Lejárat
USD/HUF	2,540,790	2014.01.29
USD/HUF	522,179	2014.01.15
USD/HUF	180,054	2014.01.29
USD/HUF	3,334,934	2014.01.15
USD/HUF	-264,884	2014.01.29

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Fatér Gyula

A Felügyelő Bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-6/2013 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-167/2014 számú határozatával 2014. április 18-tól módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

■ Az Alapkezelő által kezelt alapok

Alap neve

- | | |
|----|---|
| 1 | Budapest 2015 Alap |
| 2 | Budapest 2016 Alapok Alapja |
| 3 | Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja |
| 4 | Budapest Állampapír Alap |
| 5 | Budapest Arany Alapok Alapja |
| 6 | Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja |
| 7 | Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja |
| 8 | Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja |
| 9 | Budapest Bonitas Alap |
| 10 | Budapest Bonitas Plus Alap |
| 11 | Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja |
| 12 | Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap |
| 13 | Budapest Global90 Plusz Alap |
| 14 | Budapest Horizont 2. Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap |
| 15 | Budapest Horizont Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap |
| 16 | Budapest Ingatlan Alapok Alapja |
| 17 | Budapest Kötvény Alap |
| 18 | Budapest Metálmix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja |
| 19 | Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap |
| 20 | Budapest Spectrum Hozamvédett Alap |
| 21 | Budapest US100 Hozamvédett Alap |
| 22 | Budapest US95 Plusz Alap |
| 23 | Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja |
| 24 | Budapest Zenit Alapok Alapja |
| 25 | GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapja |
| 26 | GE Money Balancovány Alap |
| 27 | GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja |
| 28 | GE Money Chraneny Alap |
| 29 | GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Alap |
| 30 | GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap |
| 31 | GE Money EMEA Részvény Alap |
| 32 | GE Money Euro Rövid Kötvény Alap |
| 33 | GE Money Fejlett Piaci Részvény Alap |
| 34 | GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap |
| 35 | GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap |
| 36 | GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja |
| 37 | GE Money Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap |
| 38 | GE Money Konzervatívni Alap |
| 39 | GE Money Közép-Európai Részvény Alap |
| 40 | GE Money Nyersanyag Alapok Alapja |
| 41 | GE Money Paradigma Alap |
| 42 | Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap |

■ Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb hozam Várhatóan magasabb hozam
 Várhatóan alacsonyabb kockázat Várhatóan magasabb kockázat

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap új befektetési politikája 2012-ben indult, ezért a mutató kiszámításához használt múltbeli adatok egy része, a jogszabály előírásainak megfelelően, egy mesterséges referencia index teljesítményén alapul.

A múltbeli – a szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

A közepes kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az alap eszközeit részben részvényekbe fekteti, és a részvényeket számottevő árfolyam-ingadozás jellemzi.

Legfontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki kockázat/nyereség mutató:

Likviditási kockázat: A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírpiacok (állampapír, részvény) szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Partnerkockázat: Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az Alap számára.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok:

Személyi feltételekből eredő kockázat: Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat: Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat: Az Alap konstrukciója szerint befektetési alapokba fektető alap. Az Alap ennek következtében ki van téve minden olyan kockázatnak, amelyek azon kollektív befektetési formákat (befektetési alapokat) érinti, melyeket az Alap portfóliója tartalmaz.

Ezen kockázatokon túl az Alap számára kockázat a portfóliójában lévő bármely kollektív befektetési forma (befektetési alap)

- befektetési politikájának változása, továbbá
- forgalmazási szabályainak változása, ami az Alap forgalmazási szabályainak változását is maga után vonhatja, vagy
- forgalmazásának esetleges felfüggesztése, ami akár az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztését is eredményezheti.

A felsorolt kockázatok befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

Budapest, 2014. április 25.

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 2016 Alapok Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.470.487 E Ft, a tárgyévi eredmény 47.454 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 magyar 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 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 beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói 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 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 megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest 2016 Alapok Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest 2016 Alapok Alap mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk 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 2016 Alapok Alap 2013. évi üzleti jelentése a Budapest 2016 Alapok Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Éll Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005512

1	1	0	.	5	8	8	-	1	/	2	0	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	7	/	1	1	/	0	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

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

Budapest 2016 Alapok Alapja

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2013 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1 1 0 . 5 8 8 - 1 / 2 0 0 7

PSZÁF engedély száma

2 0 0 7 / 1 1 / 0 9

PSZÁF engedély dátuma

2013 . évi

Budapest 2016 Alapok Alapja

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)	733,353	0	2,464,173
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	17,913	0	12,279
09.	1. Követelések	17,913		12,279
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	686,932	0	2,439,830
14.	1. Értékpapírok	671,039		2,373,244
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	15,893	0	66,586
16.	a) kamatokból, osztalékokból	94		1,452
17.	b) egyéb	15,799		65,134
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	28,508		12,064
19.	1. Pénzeszközök	28,759		12,067
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-251		-3
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-507		6,314
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	732,846	0	2,470,487
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	731,465	0	2,466,841
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	651,690	0	2,000,050
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,511,720		5,198,610
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2,860,030		-3,198,560
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	79,775	0	466,791
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-22,331		259,469
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	15,135		72,897
33.	c) előző év(ek) eredménye	48,998		86,971
34.	d) üzleti év eredménye	37,973		47,454
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	557	0	1,667
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	557		1,667
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	824		1,979
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	732,846	0	2,470,487

1	1	0	.	5	8	8	-	1	/	2	0	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	7	/	1	1	/	0	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

2013 . évi

Budapest 2016 Alapok Alapja**"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	64,664		158,124
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	12,677		86,228
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	14,014		24,442
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	37,973	0	47,454

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2013
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

II./1.	KÖVETELÉSEK	
II./2.	TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS	
II./3.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	
II./4.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK,	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
II./5.	ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS	
II./6.	SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA	
II./7.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.bpalap.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Szendrei Csaba
1074 Budapest Vörösmarty u. 18/b

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 2013. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Éll Ágnes (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005512) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2013. évben bruttó 641.947 Ft.

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 ártértékelési 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 2016 Alapok Alapja

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

A beszámoló szempontjából jelentős hiba

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Követelések a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyek kibocsátását és visszaváltását tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt az előző évek és a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok, és a befektetési jegyek értékelési különbsége teszi ki. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat, valamint árfolyamnyereséget tartalmaz. A pénzügyi ráfordítások között az elszámolt árfolyamveszteség szerepel, mint eredményt csökkentő tétel. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

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

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

2010. december 17-i hivatalos közlemény szerint, a Budapest 2016 Alap (korábbi nevén: Budapest Klíma Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap) befektetési politika módosítása, valamint az alap nevének változása 2011. január 18-tól lépett hatályba.

Melyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete az alábbi határozatával hagyott jóvá: PSZÁF KE-III-570/2010. sz. határozat 2010. december 10.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	15,690	12,279
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések	2,223	
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	17,913	12,279

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	557	1,667
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	557	1,667

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
--	-----------------	----------------

Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0
---	---	---

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
--	-----------------	----------------

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0
---	---	---

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2013 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,511,720	1,686,890	0	5,198,610
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2,860,030	0	338,530	-3,198,560
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-22,331	281,800	0	259,469
Értékelési különbözet tartaléka	15,135	57,762	0	72,897
Előző év (évek) eredménye	48,998	37,973	0	86,971
Üzleti év eredménye	37,973	9,481	0	47,454
SAJÁT TŐKE	731,465	2,073,906	338,530	2,466,841

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	472	1523
Könyvvizsgálói díj	304	321
Felügyeleti díj	48	135
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	824	1,979

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	3,358	18,240
Kapott kamat	9505	26,112
Kapott osztalék	7416	9,379
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	44385	104,393
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	64,664	158,124

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamvesztés	5,104	147
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	7573	86,081
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	12,677	86,228

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	5,820	10,844
Letétkezelői díj	468	787
Felügyeleti díj	194	358
Könyvvizsgálói díj	620	647
Bankköltség	82	34
Forgalmazási díj	5794	10,776
Egyéb költség	282	354
Könyvelési díj	754	642
Működési költség összesen	14,014	24,442

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

2013 .évi

eFt

Értékpapír	Névérték/eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözet	Piaci érték
Diszkont kincstárjegy összesen	379,000	377,137	955	378,092
D140108	229,000	228,279	571	228,850
D140129	50,000	49,588	280	49,868
D140319	100,000	99,270	104	99,374
Kötvény összesen	746,000	1,214,419	497	1,214,916
MNB140108	746,000	745,006	497	745,503
MNB140115	470,000	469,413	0	469,413
Befektetési jegy összesen		343,358	33,692	377,050
Budapest Bonitas HUF	161,208	343,358	33,692	377,050
Amerikai értékpapír (összes) USD		438,330	31,442	469,772
SPDR S&P USD	30	438,330	31,442	469,772
Értékpapírok összesen:		2,373,244	66,586	2,439,830

Betét	Állomány	Elhatárolt kamat	Összesen
Unicredit elszámolási számla HUF	2,544	0	2,544
Unicredit elszámolási számla USD	9,520	0	9,520
Betétek összesen:	12,064	0	12,064

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest 2016 Alap,1111-258
 Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2013.12.31
Saját tőke (Ft):	2,466,839,147
Egy jegyre jutó NEÉ:	12333.8874
Darabszám (db):	200,005

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			1,667	46%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			102	6%
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			1,511	91%
	Könyvelési díj miatt			54	3%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1,979	54%
	Kötelezettségek összesen:			3,646	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			12,064	0.49%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			12,279	0.50%
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	2,439,830	98.76%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	746,000	1,214,916	50%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	379,000	378,092	15%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	USD	30	469,772	19%
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):			377,050	15%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	161,208	377,050	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótítási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0.00%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete:			6314	0.25%
	Eszközök összesen:			2,470,487	100%

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

Budapest 2016 Alapok Alapja 2013. évi hozama:

9.81%

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	7,328	-24,257
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	29,330	11,963
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-15,135	-72,897
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +	-6,533	-44,119
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-17,913	5,634
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-1,832	1,110
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	4,574	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-298	1,155
14.	Értékelési különbözet	15,135	72,897
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-345,398	-1,622,595
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-2,562,572	-17,128,834
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	2,208,531	15,470,748
20.	Kapott hozamok +	8,643	35,491
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	-104,868	1,630,160
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	174,500	1,686,890
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-270,070	-338,530
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-9,298	281,800
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-442,938	-16,692

EGYEZTETŐ TÁBLA

2013.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2013.12.31	2,373,244,431	2013.12.31	2,439,830,352	- 66,585,921
Értékkülönbözet	2013.12.31	66,585,922	2013.12.31	-	66,585,922
Értékpapírok összesen:		2,439,830,353		2,439,830,352	1
UniCredit Bank HUF	2013.12.31	2,544,484	2013.12.31	2,544,484	0
UniCredit Bank USD	2013.12.31	9,518,953	2013.12.31	9,517,188	1,765
Pénzeszközök összesen:		12,063,438		12,061,672	1,766
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2013.12.31	-	2013.12.31		-
Befektetési jegy forgalmazás	2013.12.31	12,278,253		12,278,253	
Szállítók	2013.12.31	1,666,902			1,666,902
Passzív időbeli elhatárolás	2013.12.31	1,979,068	2013.12.31	3,624,606	- 1,645,538
Határidős ügylet	2013.12.31	6,313,073		6,313,073	-
Egyéb követelés / osztalék	2013.12.31				-
Nettó eszközérték összesen:		2,466,839,147		2,466,858,744	- 19,597
Befektetési jegyek db	2013.12.31	200,005	2013.12.31	200,005	-
Egy befektetési jegy értéke		12,333.8874		12,333.9854	- 0.0980

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem minden tekintetben egyezik meg a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, az eltérés az alábbi okokból adódhat:

- a Letétkezelő által kibocsátott nettó eszközérték kalkuláció a folyószámlán lévő eszközök T napig megszolgált kamata és a T-1 napi záróállomány kerül elszámolásra, valamint a lekötött betétek esetében a betét összegét T napig megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.
- a nettó eszközérték éves záródátuma eltér a könyvelés záródátumától
- a nettó eszközérték kiszámolása során a Kezelési Szabályzat szerint a devizaértékelés elsődleges forrása az adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) által rögzített és közzétett referencia árfolyama, a könyvelés viszont a Számviteli törvényben foglaltaknak megfelelően ettől eltérő árfolyamot használ
- a nettó eszközérték devizaneme eltér a könyvelés devizanemétől

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás és a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőke közötti eltérés nem jelentős.

ÜZLETI JELENTÉS 2013 - Budapest 2016 Alapok

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2016 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2016 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2016 Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2008. január 18. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.588-1/2008)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat	névérték 10,000 HUF	ISIN kód: HU0000706056

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

Aktuális alapkezelési díj	1.5%
----------------------------------	------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénypiaci kitétséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitétséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

A Budapest 2016 Alapok Alapjával a befektetők az Alap tőkepiaci periódusában részesedhetnek a részvénypiac teljesítményéből, mindezt úgy, hogy a jelentősebb tőkeveszteségek elkerülése érdekében az Alapkezelő előre lefektetett feltételek szerint a részvénykitétség mértékét dinamikusan kezeli. Az Alap eszközeinek jelentős részét alacsony kockázatú pénzügyi kitétséget biztosító eszközök alkotják. A befektetők részvénypiaci teljesítményből való részesedése érdekében az Alap portfóliója ugyanakkor – figyelembe véve a befektetési politikában megfogalmazott célokat – kockázatosabb eszközöket, részvénypiaci kitétséget biztosító befektetéseket is tartalmaz.

Az Alap a befektetési politikában részletezett feltételekkel és eszközökkel a jelentősebb tőkeveszteség ellen korlátozott védelmet kíván nyújtani az Alap befektetői számára. Ezen védelemmel az Alap azt kívánja biztosítani, hogy az alap befektetési jegyeinek árfolyama, ezáltal a befektetők befektetett tőkájének értéke ne essen a befektetési politikában meghatározott szint alá. A védelem megvalósíthatóságának feltételei a befektetési politikában és a kockázati tényezőkben részletesen megtalálható.

Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

Az Alapot azon közép- és hosszabb távon gondolkodó befektetőinknek ajánljuk, akik a pénzügyi hozamokat meghaladó hozam elérése érdekében kissé magasabb, de évről évre csökkenő mértékű kockázatot tudnak vállalni befektetéseiken.

A jelenlegi adózási szabályok szerint a Tartós Befektetési Szerződés adóelőnyt jelenthet az ügyfeleknek. Az Alap minimálisan 5 éves befektetési időtávra ajánlott.

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	686,932,162	2,439,830,352
Banki egyenlegek	28,382,483	12,061,672
Egyéb eszközök	17,395,715	18,591,326
Összes eszköz	732,710,360	2,470,483,350
Díjakkól származó kötelezettségek	-1,270,488	-3,624,606
Nettó eszközérték	731,439,872	2,466,858,744

Piaci folyamatok 2013

2009 óta a legerősebb évet tudhatják magunk mögött a fejlett piacok, az MSCI Világ index 24,10%-ot emelkedett az év folyamán. Ezzel szemben a feltörekvő teljesítménye jelentősen elmaradt a fejlett társaikétól, az átfogó index 5%-os eséssel zárta a periódust. 2013 erősen kezdődött, miután az USA-ban, az utolsó pillanatban sikerült elfogadni az adósságlimit megemeléséről szóló törvényt. A FED leköszönő elnöke Ben Bernanke már szeptemberben belengette a mennyiségi lazítás kivezetésének megkezdését, ám az első 10 milliárd dolláros csökkentésre csak decemberben került sor. Az év során a legjobban teljesítő börze a japán volt, ahol Abe Shinzo miniszterelnök új gazdaságpolitikájának bizalmat szavaztak a befektetők, a Nikkei 56,72%-ot rallyzott az év folyamán. Európában az ECB kétszer vágott kamatot, illetve a bizalmi indikátorokban folyamatos javulás mutatkozott, a Eurostoxx 50 index közel 18%-os pluszban zárta a periódust. A 2013-as év során végig pozitív volt tőkeáramlás a fejlett piaci befektetések irányába, a legvonzóbb régió az USA mellett Európa volt.

Az alap befektetési 2013-ban

2013-ban az alap 6%-os esés elleni védelmet ígért befektetőinek, a befektetési politikában megfogalmazottan. Ezzel összhangban alakította az Alap befektetési portfólióját, aminek tőkepiaci részét egy az amerikai részvénypiac magas osztalékot fizető vállalataiból összeállított részvényindexet követő ETF (exchange traded fund - tőzsdén forgalmazott befektetési alap) alkotta, aminek részaránya a tőkevédelem biztosításához szükséges mértékben került változtatásra az év folyamán. A befektetési politikával összhangban – a védelmet biztosítandó – az év során az alap vagyonának jelentős részét biztonságos, alacsony kockázatú kamatozó eszközökbe, pénzügyi befektetési alapba, banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe és MNB-kötvényekbe fektette.

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték
2013.01.08	2013.01.09	USD	HUF	560,000	124,992,000
2013.01.08	2013.01.23	HUF	USD	125,204,800	560,000
2013.01.15	2013.02.06	HUF	USD	90,847,800	410,000
2013.01.15	2013.01.16	USD	HUF	410,000	90,610,000
2013.01.22	2013.02.20	HUF	USD	123,642,400	560,000
2013.01.22	2013.01.23	USD	HUF	560,000	123,183,200
2013.02.05	2013.02.06	USD	HUF	410,000	88,519,000
2013.02.05	2013.03.06	HUF	USD	88,838,800	410,000
2013.02.19	2013.03.20	HUF	USD	122,337,600	560,000
2013.02.19	2013.02.20	USD	HUF	560,000	121,912,000
2013.03.05	2013.04.03	HUF	USD	111,816,750	485,000
2013.03.05	2013.03.06	USD	HUF	410,000	94,218,000
2013.03.19	2013.03.20	USD	HUF	560,000	131,936,000
2013.03.19	2013.04.17	HUF	USD	132,389,600	560,000
2013.04.02	2013.04.03	USD	HUF	485,000	113,975,000
2013.04.02	2013.05.02	HUF	USD	114,338,750	485,000
2013.04.15	2013.06.19	HUF	USD	126,683,200	560,000
2013.04.15	2013.04.17	USD	HUF	560,000	125,792,800
2013.04.29	2013.05.29	HUF	USD	110,909,800	485,000
2013.04.29	2013.05.02	USD	HUF	485,000	110,580,000
2013.05.07	2013.08.07	HUF	USD	45,452,000	200,000
2013.05.28	2013.07.10	HUF	USD	123,167,000	550,000
2013.05.28	2013.05.29	USD	HUF	485,000	108,155,000
2013.06.19	2013.06.19	USD	HUF	560,000	122,864,000
2013.06.19	2013.07.17	HUF	USD	123,211,200	560,000
2013.06.20	2013.08.07	HUF	USD	46,440,700	205,000
2013.06.26	2013.07.10	USD	HUF	75,000	17,159,250
2013.07.09	2013.08.07	HUF	USD	114,415,000	500,000
2013.07.09	2013.07.10	USD	HUF	475,000	108,395,000
2013.07.17	2013.07.17	USD	HUF	560,000	125,244,000
2013.07.17	2013.08.07	HUF	USD	44,774,000	200,000
2013.07.17	2013.08.21	HUF	USD	125,664,000	560,000
2013.08.05	2013.08.07	USD	HUF	500,000	112,500,000
2013.08.05	2013.08.07	USD	HUF	605,000	136,155,250
2013.08.05	2013.09.04	HUF	USD	112,765,000	500,000
2013.08.05	2013.10.09	HUF	USD	158,340,000	700,000
2013.08.07	2013.10.09	HUF	USD	96,194,500	425,000
2013.08.21	2013.08.21	USD	HUF	560,000	125,389,600
2013.08.21	2013.09.18	HUF	USD	125,675,200	560,000
2013.09.02	2013.09.04	USD	HUF	500,000	113,675,000
2013.09.02	2013.10.02	HUF	USD	91,152,000	400,000
2013.09.18	2013.09.18	USD	HUF	560,000	124,936,000
2013.09.18	2013.10.30	HUF	USD	125,356,000	560,000
2013.10.01	2013.10.02	USD	HUF	150,000	32,925,000
2013.10.01	2013.11.06	HUF	USD	33,001,500	150,000
2013.10.08	2014.01.15	HUF	USD	240,812,000	1,100,000
2013.10.08	2013.10.09	USD	HUF	1,100,000	239,470,000
2013.10.30	2013.11.27	HUF	USD	120,131,200	560,000
2013.10.30	2014.01.29	HUF	USD	36,475,200	170,000

2013.10.30	2013.10.30	USD	HUF	560,000	119,946,400
2013.11.05	2013.12.11	HUF	USD	32,962,500	150,000
2013.11.05	2013.11.06	USD	HUF	150,000	32,887,500
2013.11.27	2013.11.27	USD	HUF	560,000	123,183,200
2013.11.27	2014.01.29	HUF	USD	123,575,200	560,000
2013.12.10	2013.12.11	USD	HUF	150,000	32,850,000
2013.12.10	2014.01.15	HUF	USD	32,905,500	150,000
2013.12.12	2014.01.29	HUF	USD	8,177,000	37,000

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Név	Eszközérték	Lejárat
USD/HUF	2,540,790	2014.01.29
USD/HUF	522,179	2014.01.15
USD/HUF	180,054	2014.01.29
USD/HUF	3,334,934	2014.01.15
USD/HUF	-264,884	2014.01.29

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Fatér Gyula

A Felügyelő Bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-6/2013 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-167/2014 számú határozatával 2014. április 18-tól módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2014. április 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.