

ÉVES JELENTÉS 2013 - Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

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 Global 100 Plusz Hozamvédett Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó 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 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 megítélésunktől függenek. A kockázatok ilyen felmérések 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 Global 100 Plusz Hozamvédett Alap 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra 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, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003247

ÉVES JELENTÉS 2013 - Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Global100 Plus Yield Protected Investment Fund
Rövid neve	Budapest Global100 Plusz Alap
Rövid név angolul	Budapest Global100 Plus Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2013. december 17. (PSZÁF engedély száma PSZÁF H-KE-III-669/2013.)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712815

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	0.8%
---------------------------	------

Az Alap célja

Az Alap célja a tőkevédett periódus alatt:

A Budapest Global100 Plusz Alap olyan (kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamideje tekintetében) tőke- és hozamvédett befektetési lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek, amelyen keresztül a világ fejlett országainak részvénytársaságai teljesítményéből részesedhetnek, és a részvénytársaság teljesítményétől függetlenül legalább az előre meghatározott minimális fix hozamot megkapják a befektetők. Az Alap által ígért minimális fix hozam, és a részvénytársaság teljesítményéhez kötött extra hozam ígérete kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamidejére vonatkozik, amely hozamot a befektetők befektetési jegyeik visszaváltásával realizálhatnak árfolyamnyereség formájában. Az ígért hozam részletes leírását és számítását a Kezelési Szabályzat III. Befektetési politika része tartalmazza. Az alap pénzügyi célja a tőkevédett periódus alatt a tőkenövekedés. Az Alap részvénytársasági kitérségének földrajzi eloszlása a globális részvénytársaságokra koncentrálódik. Az alap specifikus iparági kitérséggel nem rendelkezik. Az Alap befektetési célját a tőkevédett periódus futamideje alatt valósítja meg. Ennek megfelelően a befektetési politika, a befektetett eszközök a tőkevédett periódus lejáratát követően módosul.

Az Alap célja a tőkevédett periódus lejáratát követően:

A tőkevédett periódust követő pénzügyi periódus első napjától határozatlan ideig az Alap célja, hogy olyan biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson a befektetők számára, amely alacsony kockázat mellett a bankbetétekhez hasonló várható hozamot biztosít. Az alap pénzügyi célja a tőkevédett periódus lejáratát követően a tőkenövekedés. Az alap földrajzi eloszlással, specifikus iparági kitérséggel nem rendelkezik.

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

Az alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkájukon a 3 és fél éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni, de nem érzékenyek a hosszabb ideig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. Szeretnék tőkájukat tőke- és hozamvédelem mellett befektetni, mindemellett pedig részesedni kívánnak a globális részvénytársaság teljesítményéből. A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 3 és fél év.

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		1,422,947,915
Banki egyenlegek		437,201,365
Egyéb eszközök		76,527,300
Összes eszköz		1,936,676,580
Díjkból származó kötelezettségek		-392,305
Nettó eszközérték		1,936,284,275

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Budapest Global100 Plusz Alap					
Portfólió összetétel		Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.12.31	
Eszköztípus		Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz				4,195,413	0.2%
Betét				433,005,952	22.4%
Jegybanki kötvény				0	0.0%
Diszkont kincstárjegy				0	0.0%
Államkötvény				1,422,947,915	73.5%
Jelzáloglevél				0	0.0%
Vállalati kötvény				0	0.0%
Befektetési jegy				0	0.0%
Részvény, ETF				0	0.0%
Derivatív ügyletek				76,527,300	4.0%
Repo				0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege				0	0.0%
Követelések/Kötelezettségek				0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)				1,936,676,580	100.0%
Díjak				-392,305	
Nettó eszközérték:				1,936,284,275	

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

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

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Államkötvény	A170224B06	HU0000402375	662,678,055	34.2%	46.6%
	A171124A01	HU0000402037	98,268,390	5.1%	6.9%
	A161222D13	HU0000402623	662,001,470	34.2%	46.5%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	0	0.0%	4,195,413	0.2%
Összesen	HUF	0		4,195,413	

Betét

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	0	0.0%	433,005,952	22.4%
Összesen	HUF	0		433,005,952	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések kötelezettségek

Az Alapban az időszak végén nem voltak ilyen elemek.

■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
		1,937,444,948

■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
		0.9994

■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok			1,422,947,915	73.5%	73.5%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok			0	0.0%	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok			0	0.0%	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok			0	0.0%	0.0%
Összesen			1,422,947,915	73.5%	73.5%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			1,422,947,915	73.5%	73.5%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
A170224B06	Államkötvény	662,678,055	34.2%	34.2%
A161222D13	Államkötvény	662,001,470	34.2%	34.2%
A171124A01	Államkötvény	98,268,390	5.1%	5.1%
Értékpapírok összesen:		1,422,947,915	73.5%	73.5%

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 eszközökhöz:	0.0%
---	------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: nem alkalmazandó
Érintett befektetési forma: nem alkalmazandó

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2013

2009 óta a legerősebb évet tudhatják maguk mögött a fejlett piacok, az MSCI Világ index 24,10%-ot emelkedett az év folyamán. Ezzel szemben a feltörekvő teljesítménye jelentősen elmaradt a fejlett társaitól, 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

Az alap statikus befektetési stratégiájának megfelelően a Budapest Banknál elhelyezett betétben, állampapírban és összetett opciós struktúrában tartja eszközeit. A tőke- és hozamvédelmet a bankbetét és az állampapír, a részvénypiacok teljesítményéhez kötött kifizetést pedig az opciós struktúra biztosítja. Az opciós struktúra névértékét az Alap forgalmazásának megfelelően változtattuk az év folyamán.

■ 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)	0
Vétel (db)	1,937, 444,948
Visszaváltás (db)	0
Záró Állomány (db)	1,937,444,948

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2013.12.31	1,936,284,275	0.9994

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2013.12.31*	1,936,284,275	0.9994	-0.19%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az Alap 2013-ban indult.

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Tranzakció	Kötés nap	Tranzakció érték
Struktúrált termék vétel	2013.12.19	79,433,400

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Struktúrált termék 76,527,300

■ 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

Az alap befektetési jegyeinek jegyzése 2013. október 7-től 2013. november 29-ig tartott (PSZÁF H-KE-III-669/2013.).

Az MNB H-KE-III-908/2013 számú határozatával nyilvántartásba vette az alapot.

■ 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
---	---	---	---	---	---	---

Az alap 2013-ban indult, ezért a mutató kiszámításához használt múltbeli adatok 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 nagyobb részben bankbetétekbe, állampapírokba és kisebb részben opciókba, kamatcsere ügyletekbe fekteti, és ezeket számottevő árfolyam-ingadozás jellemez.

Az Alap a befektetési jegyek névértékére vonatkozó tőke- és hozamvédelmet - a befektetési politikájának megfelelően - a tőkevédett periódus végére biztosítja. A tőkevédett periódus után az alap alacsony kockázatú pénzügyi alapként működik tovább.

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.

Hitelezési kockázat: A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az Alapok portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet.

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 Alapok 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.

A letétkezelő kockázata: Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alapok eredményességére is.

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 Global 100 Plusz Hozamvédett Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.938.615 E Ft, a tárgyévi eredmény 106.139 E Ft veszteség – , és a 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra 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 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 megfeleléségének 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 Global 100 Plusz Hozamvédett Alap 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Global 100 Plusz Hozamvédett Alap mellékelt 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó 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 Global 100 Plusz Hozamvédett Alap 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó üzleti jelentése a Budapest Global 100 Plusz Hozamvédett Alap 2013. december 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003247

1	1	1	1	.	5	4	8	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	3	/	1	2	/	1	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt

Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2013.12.18.-2013.12.31. időszak

Éves beszámoló

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1	1	1	1	.	5	4	8	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	3	/	1	2	/	1	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

2013.12.18.-2013.12.31. időszak

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			0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			0
06.	b/ egyéb			0
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	1,934,024	0	1,861,492
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			0
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			0
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			0
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	1,422,947
14.	1. Értékpapírok			1,389,142
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)		0	33,805
16.	a) kamatokból, osztalékokból			35,014
17.	b) egyéb			-1,209
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	1,934,024		438,545
19.	1. Pénzeszközök	1,934,024		438,545
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	596
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			596
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			0
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			76,527
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1,934,024	0	1,938,615
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1,934,024	0	1,938,218
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1,937,445	0	1,937,445
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,937,445		1,937,445
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)			0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-3,421	0	773
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3,421		-3,421
32.	b) értékelési különbözet tartaléka			110,333
33.	c) előző év(ek) eredménye			0
34.	d) üzleti év eredménye			-106,139
35.	F. Céltartalékok	0		0
36.	Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		0
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások			397
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1,934,024	0	1,938,615

0

1	1	1	1	.	5	4	8	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	3	/	1	2	/	1	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap**2013.12.18.-2013.12.31. időszak****"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			-26,218
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI			79,433
III.	EGYÉB BEVÉTELEK			0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK			403
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK			85
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK			0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK			0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK			0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY		0	-106,139

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**2013.12.18.-2013.12.31.
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: Mádi-Szabó Zoltán (Magyar Könyvvizsgálói Kamara **003247**). A könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díjat, mely a 2013-as évre vonatkozóan 274.000,- Ft volt, az Alapkezelő fizeti meg az alapkezelői szerződésnek megfelelően.

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

Neve: Ivanov Emil

Lakeíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.

Regisztrálási 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.) kormány rendelet 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 -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

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 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:

A saját tőke, induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt a tárgyév eredménye, származtatott ügyletek értékelési különbözete, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. Az aktív elhatárolásokat külön táblázat részletezi.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben a kapott kamatokat, a forgalmazási jutalékokat és a strukturált termék bevételeit tartalmazza. A pénzügyi műveletek ráfordításai között a strukturált termék eladás ráfordítása szerepel. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költség nemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft, azaz egy forint.

Az Alap tőkegaranciája az Alap lejáratkor az Alap befektetési jegyeinek névértékére vonatkozó garancia, melyet a befektetési politika biztosít. A befektetési politika biztosítja, hogy lejáratkor – függetlenül a tőkepiacok futamidő alatt elért teljesítményétől – az Alap nettó eszközértéke ne legyen alacsonyabb az Alap befektetési jegyeinek névértékénél. A tőkegaranciát, azaz a névérték lejáratkori kifizetését kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

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)	0	0
Adott előlegek	0	0
Forgalmazási számlák	0	0
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	0	0
Egyéb követelések	0	0
Követelések értékvesztése	0	0
Összes követelés	0	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés		

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Lekötött betét kamat	0	596

Aktív időbeli elhatárolások összesen:	-	596
---------------------------------------	---	-----

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)	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
Forgalmazási számlák	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	0

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Negatív bankszámla egyenleg	0	0
Átvezetési számla egyenlege 319	0	0
Forgalmazási számlák	0	0
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	1,937,445	0	0	1,937,445
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	0	0
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-3,421	0	0	-3,421
Értékelési különbözlet tartaléka	0	110,333	0	110,333
Előző év (évek) eredménye	0	0	0	0
Üzleti év eredménye	0	0	106,139	-106,139
SAJÁT TŐKE	1,934,024	110,333	106,139	1,938,218



PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj		397
Bankköltség		0
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	0	397

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Értékpapír kamat		-33,250
Kapott kamat		7,032
Kapott osztalék		0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei		0
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	0	-26,218

Az Értékpapír kamat negatív egyenlegének oka a vételárban felszámított kamat.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	0	0
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	79,433
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	0	79,433

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj		398
Bankköltség, forgalmi jutalék		5
Működési költség összesen	0	403

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 ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY

2013.12.18.-2013.12.31. időszak

EFT

Értékpapír	Névérték	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözlet	Piaci érték
A161222D13	635,000	661,589	412	662,001
A170224B06	585,000	629,760	32,918	662,678
A171124A01	90,000	97,793	475	98,268
Államkötvények összesen:	1,310,000	1,389,142	33,805	1,422,947
Értékpapírok összesen:	1,310,000	1,389,142	33,805	1,422,947

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, Iajstromszáma: Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap, 1111-548

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: UniCredit Bank Hungary Zrt

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2013.12.31
Saját tőke (eFt):	1,938,218
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.0004
Darabszám (ezer db):	1,937,445

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			0	0%
	Alapkezelői díj miatt				
	Letétkezelői díj miatt				
	Könyvelési díj miatt				
	Forgalmazási költség miatt				
	Közzétételi költség miatt				
	Könyvelési költség miatt				
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	0%
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			397	100%
	Kötelezettségek összesen:			397	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			4,195	0%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	434,350	22%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			434,350	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1,422,947	73%
II/4.1.	Állampapírok (összes):		1,310,000	1,422,947	100%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	0	0	0%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	0	0	0%
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.	Jelzálógylevek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	HUF			0%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/4.7.	REPO összes			0	0%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			596	0%
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			76,527	4%
	Eszközök összesen:			1,938,615	100%

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

2013.12.18.-2013.12.31. időszak

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	0	-2,431,897
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +-		-138,263
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-		-110,333
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-		-2,293,435
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		0
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-		0
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-		-596
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-		397
14.	Értékelési különbözet		110,333
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	0	936,418
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -		-1,389,142
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +		2,293,436
20.	Kapott hozamok +		32,124
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	1,937,445	0
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	1,937,445	0
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -		0
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	1,937,445	-1,495,479

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2013.12.31	1,389,142,110	2013.12.31	1,422,947,915	-33,805,805
REPO	2013.12.31		2013.12.31		0
Értékkülönbözet kamatból	2013.12.31	35,014,305	2013.12.31		35,014,305
Értékkülönbözet egyéb	2013.12.31	-1,208,500	2013.12.31		-1,208,500
Értékpapírok összesen:	2013.12.31	1,422,947,915	2013.12.31	1,422,947,915	0
Unicredit Huf	2013.12.31	4,195,413	2013.12.31	4,195,413	0
Lekötött betét	2013.12.31	434,350,000	2013.12.31	433,005,952	1,344,048
Pénzeszközök összesen:	2013.12.31	438,545,413	2013.12.31	437,201,365	1,344,048
Átvezetési számla	2013.12.31		2013.12.31		
ÉP adósvétel, lejárat elszámolásból adódó kötelezettség	2013.12.31		2013.12.31		0
Befektetési jegy forgalmazásból követelés	2013.12.31		2013.12.31		0
REPO	2013.12.31		2013.12.31		0
Követelések összesen:	2013.12.31	0	2013.12.31	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	2013.12.31	76,527,300	2013.12.31	76,527,300	0
Aktív időbeli elhatárolás összesen:	2013.12.31	595,060	2013.12.31	0	595,060
Szállítók	2013.12.31		2013.12.31		0
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:	2013.12.31	0	2013.12.31	0	0
Könyvvizsgálati díj	2013.12.31		2013.12.31		0
Felügyeleti díj	2013.12.31		2013.12.31		0
Letétkezelői díj	2013.12.31		2013.12.31		0
egyéb	2013.12.31		2013.12.31		0
Alapkezelői díj	2013.12.31	-398,103	2013.12.31	-392,305	-5,798
Passzív időbeli elhatárolások	2013.12.31	-398,103	2013.12.31	-392,305	-5,798
ÉP adósvétel, lejárat elszámolásból adódó kötelezettség	2013.12.31		2013.12.31		0
Betét kötelezettség	2013.12.31		2013.12.31	0	0
Befektetési jegy forgalmazásból kötelezettség	2013.12.31		2013.12.31		0
Kötelezettség összesen:	2013.12.31	-398,103	2013.12.31	-392,305	-5,798
					0
Nettó eszközérték (Ft)		1,938,217,585		1,936,284,275	1,933,310
					0
Befektetési jegyek (darab)		1,937,444,948		1,937,444,948	0
					0
Egy befektetési jegy értéke (Ft/db)		1.0004		0.9994	0.0010

ÜZLETI JELENTÉS 2013 - Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Global100 Plus Yield Protected Investment Fund
Rövid neve	Budapest Global100 Plusz Alap
Rövid név angolul	Budapest Global100 Plus Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2013. december 17. (PSZÁF engedély száma PSZÁF H-KE-III-669/2013.)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712815

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	0.8%
----------------------------------	------

Az Alap célja

Az Alap célja a tőkevédett periódus alatt:

A Budapest Global100 Plusz Alap olyan (kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamideje tekintetében) tőke- és hozamvédett befektetési lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek, amelyen keresztül a világ fejlett országainak részvénytőzsi teljesítményéből részesedhetnek, és a részvénytőzsi teljesítményétől függetlenül legalább az előre meghatározott minimális fix hozamot megkapják a befektetők. Az Alap által ígért minimális fix hozam, és a részvénytőzsi teljesítményéhez kötött extra hozam ígérete kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamidejére vonatkozik, amely hozamot a befektetők befektetési jegyeik visszaváltásával realizálhatnak árfolyamnyereség formájában. Az ígért hozam részletes leírását és számítását a Kezelési Szabályzat III. Befektetési politika része tartalmazza. Az alap pénzügyi célja a tőkevédett periódus alatt a tőkenövekedés. Az Alap részvénytőzsi kitétségeinek földrajzi eloszlása a globális részvénytőzsi piacokra koncentrálódik. Az alap specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az Alap befektetési célját a tőkevédett periódus futamideje alatt valósítja meg. Ennek megfelelően a befektetési politika, a befektetett eszközök a tőkevédett periódus lejáratát követően módosul.

Az Alap célja a tőkevédett periódus lejáratát követően:

A tőkevédett periódust követő pénzügyi periódus első napjától határozatlan ideig az Alap célja, hogy olyan biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson a befektetők számára, amely alacsony kockázat mellett a bankbetétekhez hasonló várható hozamot biztosít. Az alap pénzügyi célja a tőkevédett periódus lejáratát követően a tőkenövekedés. Az alap földrajzi eloszlással, specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik.

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

Az alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön a 3 és fél éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni, de nem érzékenyek a hosszabb ideig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. Szeretnék tőkéjüket tőke- és hozamvédelem mellett befektetni, mindemellett pedig részesedni kívánnak a globális részvénytőzsi teljesítményéből. A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 3 és fél év.

■ 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		1,422,947,915
Banki egyenlegek		437,201,365
Egyéb eszközök		76,527,300
Összes eszköz		1,936,676,580
Díjkból származó kötelezettségek		-392,305
Nettó eszközérték		1,936,284,275

Piaci folyamatok 2013

2009 óta a legerősebb évet tudhatják maguk 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 befektetései 2013-ban

Az alap statikus befektetési stratégiájának megfelelően a Budapest Banknál elhelyezett betétben, állampapírban és összetett opciós struktúrában tartja eszközeit. A tőke- és hozamvédelmet a bankbetét és az állampapír, a részvénypiacok teljesítményéhez kötött kifizetést pedig az opciós struktúra biztosítja. Az opciós struktúra névértékét az Alap forgalmazásának megfelelően változtattuk az év folyamán.

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

Tranzakció	Kötés nap	Tranzakció érték
Struktúrált termék vétel	2013.12.19	79,433,400

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Struktúrált termék 76,527,300

■ **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

Az alap befektetési jegyeinek jegyzése 2013. október 7-től 2013. november 29-ig tartott (PSZÁF H-KE-III-669/2013.).

Az MNB H-KE-III-908/2013 számú határozatával nyilvántartásba vette az alapot.

Budapest, 2014. április 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.