

Megszűnési jelentés

a Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alapról

Alap megnevezése: Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap
 Típusa: zártvégű értékpapír alap
 Futamideje: 2004. június 28 - 2006. június 30

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
Citibank Zrt.	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Forgalmazók	
főforgalmazó	
Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
jegyzésben résztvevők:	
Citibank Zrt.	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
BNP Paribas Hungária Bank Zrt.	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma: Agócs Gábor/005600	

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2006.01.03-án	72,040
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2006. évben	0
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2006. évben	0
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2006.06.30-án	72,040
Összesített nettó eszközérték (Ft) 2006.06.30-án	879,681,429
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) 2006.06.30-án	12,211.0137*

*Névérték 10.000.-Ft

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Bef. Alap	
	nettó eszközérték	árfolyam
06.01.31	884,292,816	12,275.0252
06.02.28	894,151,503	12,411.8754
06.03.31	918,785,008	12,753.8174
06.04.28	923,553,299	12,820.0069
06.05.31	873,820,275	12,129.6540
06.06.30	879,681,429	12,211.0137

Névérték 10.000.-Ft

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A nettó eszközérték és az árfolyam alakulása az előző három évben		
2004.12.31	715,612,460	9,933.5433
2005.12.31	861,721,649	11,961.7108

Az alap 2004. június 28-án indult.

Származtatott ügylet megnevezése:	Call Spread
Mögöttes termék:	1/3 SPX; 1/3 SX5E; 1/3 NKY
Névérték:	684,380,000
Eszközérték:	127,811,401
Kötésnap:	2004.06.24
Értéknap	2004.06.28
Lejárat:	2006.06.30
Árfolyam:	18.6755

Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Vagyonelem, ill. értékpapírfajta		Időszak nyitó állománya 2006. január 02		Időszak záró állománya 2006. június 30.	
Bankbetétek		0	723,305	0	761,146
Citibank folyószámla	látászó		2,004	0	4,146
Budapest Bank Rt.	lekötött betét		721,301		757,000
<i>Értékpapír neve</i>		Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
Jegybankképes értékpapírok		0	11,965	0	0
Diszkont kincstárjegy		0	11,965	0	0
D060118			11,965		
Államkötvények		0		0	
MNB kötvény			0		0
Kamatkozó kincstárjegy		0	0	0	0
Vállalati és egyéb kötvények		0	0	0	0
Részvények		0	0	0	0
Befektetési jegyek		0	0	0	0
Kárpótlási jegy		0	0	0	0
Struktúrált termék		0	129,143	0	127,811
Nem tőzsdei származtatott termék			129,143		127,811
MINDÖSSZESEN		0	864,413	0	888,958

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, befektetési politika változásai

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás az időszak folyamán. A befektetési politikában nem történt változás.

A befektetési struktúra és teljesítménye

A 2004. június 28-i értéknappal indult Budapest Garantált Zártvégű Származtatott Alap eszközei túlnyomó részben egy, a Budapest Banknál lekötött kétéves betétből és a BNP-Paribas Bankkal kötött opciós szerződésből álltak. A bankbetét a befektetett tőkét, valamint egy 5%-os minimálisan garantált hozamot volt hivatott biztosítani az alap lejáratakor, míg az opciós struktúra az S&P500, a Dow Jones Eurostoxx50, valamint a Nikkei 225 indexek kétéves hozamainak egyenlő súlyokkal számított számtani átlagát ígérte a participációs ráta arányában, amennyiben az pozitív.

A 2004. június 28-tól 2006. június 30-ig terjedő, ún. részvénytársasági periódusban a három index hozama egyenként 12,07%, 28,48%, illetve 30,47% lett. A kétéves betét, valamint az opciós szerződés kifizetése alapján – a költségek levonása után - az alap a befektetőknek 22,11%-ot meghaladó, éves szinten 10% feletti hozamot fizet ki.

Az alap futamideje alatt a részvénytársaságok a világ egészében jól teljesítettek, különös tekintettel az ázsiai részvénytársaságra, mely emelkedésből az alap hozamát egyharmad részben meghatározó japán részvénytársaság is részesedett. Ezen időre tehető az európai gazdaság újraéledése is, mely a Eurostoxx50 index hozamára volt jótékony hatással.

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

Egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	879,681,429 Ft
Esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 Ft
A végelszámolás során felmerült költségek és díjak	0 Ft
A befektetők között felosztható tőke	879,681,429 Ft

Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	12.211,0137 Ft
A kifizetés kezdő napja:	2006. július 12.

A kifizetés helye: A Budapest Bank Nyrt., a Citibank Zrt., és a BNP Paribas Zrt. fiókjaiban.

Működési költségek:

	eFt
Alapkezelői díj	12,435
Letétkezelői díj	240
Közzétételi, hirdetési díj	210
Felügyeleti díj	133
Könyvvizsgálói díj	552
Bankköltség, forgalmi jutalék	6
Forgalmazási díj	4,412
Egyéb költség	35
Működési költség összesen	18,023

A 2006. Június 30-ra vonatkozó számviteli elszámolás és a letétkezelő által meghatározott nettó eszközérték egyeztetése:

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (eFt)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (eFt)	Elterés (eFt)
Értékpapírok	2006.06.30		2006.06.30		-
Értékkülönbözlet kamatból	2006.06.30		2006.06.30		-
Értékpapírok összesen:		-		-	-
Citibank Rt.HUF	2006.06.30	4,146	2006.06.30	4,146	-
Lekötött betét	2006.06.30	757,000	2006.06.30	757,000	-
					-
Pénzeszközök összesen:		761,146		761,146	0
Lekötött betét kamat	2006.06.30	-		1,597	- 1,597
Követelés opciós ügyletből	2006.06.30	127,811	2006.06.30	127,811	-
Követelések összesen:		127,811		127,811	-
Szállítók	2006.06.30	10,873	2006.06.30	10,873	-
Kötelezettség összesen:		10,873		10,873	0
Nettó eszközérték összesen:		878,084		879,681	- 1,597
Befektetési jegyek (db)	2006.06.30	72,040	2006.06.30	72,040	-
Egy befektetési jegy értéke (Ft)		12,188.8463		12,211.0137	22.1675

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített mérlegben szereplő saját tőkével. A különbség (1,596,944 Ft) a következő, forduló nap utáni (június 30.) betét lekötésekből származik: június 30.-július 12. 757.000 eFt betét lekötés kamata 1,438,300 Ft, július 4.-július 12. 121.000 eFt (opcióból befolyt összeg) betét lekötés kamata 158,644 Ft

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

PSZÁF engedély száma

2 0 0 4 / 0 6 / 2 1

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

2006.01.01. - 2006.06.30. 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)	699,458	0	888,957
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	127,811
09.	1. Követelések			127,811
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)	11,965	0	0
14.	1. Értékpapírok	11,961		0
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	4	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból	4		0
17.	b) egyéb			0
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	687,493		761,146
19.	1. Pénzeszközök	687,493		761,146
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	35,812	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	35,812		0
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			0
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	129,142		0
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	864,412	0	888,957
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	861,588	0	878,084
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	720,400	0	720,400
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	720,400		720,400
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)			0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	141,188	0	157,684
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete			0
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	129,146		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	-41,230		12,042
34.	d) üzleti év eredménye	53,272		145,642
35.	F. Céltartalékok	0		0
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	2,824	0	10,873
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2,824		10,873
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			0
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások			0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	864,412	0	888,957

Budapest, 2006. július 11.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

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

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

2006.01.01. - 2006.06.30. 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	70,325		163,665
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	17,053		18,023
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	53,272	0	145,642

Budapest, 2006. július 11.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató



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

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2006. június 30-i mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 888.957 eFt, a mérleg szerinti eredmény 145.642 eFt nyereség, a nettó eszközérték (saját tőke) pedig 878.084 eFt -, valamint a 2006. január 1-től 2006. június 30-ig tartó időszakra vonatkozó eredménykimutatásának vizsgálatát, melyek az Alap 2006. június 30-i megszűnési jelentésének részeit képezik. A megszűnési jelentés elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk a megszűnési jelentés részét képező mérleg és eredménykimutatás véleményezése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy megszűnési jelentés részét képező mérleg és eredménykimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a a megszűnési jelentés részét képező mérleg és eredménykimutatás ténytámasztó bizonylatok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

A könyvvizsgálat során az Alap megszűnési jelentésének részét képező mérleget és eredménykimutatást, azok részeit és tételait, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a megszűnési jelentés részét képező mérleget és eredménykimutatást a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint állították össze. Véleményünk szerint a megszűnési jelentés részét képező mérleg és eredménykimutatás a Budapest Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap 2006. június 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2006. július 11.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Kajtár László
Partner

Agócs Gábor
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005600