

MEGSZŪNÉSI JELENTÉS

Alapadatok

Neve	Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap	
Rövid neve	Budapest Hozamtár Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap	
Futamideje	határozott: 2007. október 29-től 2011. november 2-ig	
Indulás dátuma	2007. október 29. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.564-1/2007)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 HUF	ISIN kód HU0000705710

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.*
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Kocsis János / 001986

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy alacsony kockázatú, a tőke megővését előtérbe helyező, de magas hozampotenciállal rendelkező részvénypiaci befektetési lehetőséget nyújtson a befektetési jegyek tulajdonosainak. Az Alap a részvénypiac eszközeiben rejlő befektetési lehetőséget kívánja kiaknázni, olyan, a befektetők számára egyedülállóan kedvező módon, hogy a részvénypiaci teljesítményhez kötött kifizetés mellett a szokásosnál lényegesen gyakrabban – évente a futamidő meghatározott napjain és az Alap lejáratakor (Tőkevédett napok) tőkevédelmet nyújt a befektetőknek.
---------------	--

Forgalmazók

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

*: 2010. július 28-ig Váci út 188.

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	114,230
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	2,659
Záró Állomány (db)	111,571

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	1,165,738,284	10,214.1267
2011.02.28	1,184,509,522	10,407.2320
2011.03.31	1,172,710,626	10,350.0342
2011.04.29	1,164,435,171	10,299.3585
2011.05.31	1,166,499,324	10,318.6197
2011.06.30	1,162,438,999	10,282.7029
2011.07.29	1,143,308,919	10,131.9448
2011.08.31	1,159,340,706	10,284.4989
2011.09.30	1,161,630,063	10,330.6511
2011.10.28	1,157,555,460	10,375.0568
2011.11.02	1,160,084,160	10,397.7213

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2007.12.29*	4,007,458,688	9,891.7358	-0.59%
2008.12.31	2,312,805,026	10,025.4669	1.34%
2009.12.31	2,006,344,585	10,162.5660	1.37%
2010.12.31	1,169,609,140	10,239.0706	0.75%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán. Az Alap befektetési politikájában nem történt változás. Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2011-ben

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

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.11.02	
	Eszközérték (Ft)	Súly	Eszközérték (Ft)	Súly
Számlapénz	13,714,756	1.2%	2,082,296	0,2%
Betét	1,182,119,722	100.8%	1,160,000,000	99,8%
Derivatív ügyletek	-23,674,200	-2.0%	0	0.0%
Portfólió összesen	1,172,160,278	100.0%	1,162,082,296	100.0%
Nettó eszközérték:	1,169,609,040		1,160,084,160	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	10,239.0706		10,397.7213	

Megszűnési jelentési adatok

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

Egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1,160,084,160 Ft
Esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 Ft
A végelszámolás során felmerült költségek és díjak	0 Ft
A befektetők között felosztható tőke	1,160,084,160 Ft

Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10,397.7213 Ft
A kifizetés kezdő napja:	2011. november 11.

A kifizetés helye: A Budapest Bank Nyrt. fiókjaiban.

Budapest, 2011. november 10.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Az alapban nem voltak értékpapírok.

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,182,119,722	1,160,000,000
Összesen		1,182,119,722	1,160,000,000

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	13,714,756	2,082,296
Összesen		13,714,756	2,082,296

A befektetési struktúra és teljesítménye

A 2007. október 29-i értéknappal indult Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap portfóliója 4 évente újrakötött swap szerződésből, valamint a Budapest Banknál lekötött hosszú lejáratú betétekből állt. A bankbetét a befektetett tőkét volt hivatott biztosítani az alap a tőkevédett napokra és az alap lejáratának napjára, míg a swap struktúra lehetőséget biztosított a tőkepiac teljesítményéből való részesedésre.

Az Alap a részvénytőke eszközeiben rejlő befektetési lehetőséget kívánta kiaknázni, olyan, a befektetők számára egyedülállóan kedvező módon, hogy a részvénytőke teljesítményhez kötött kifizetés mellett a szokásosnál lényegesen gyakrabban – évente a futamidő meghatározott napjain és az Alap lejáratkor (Tőkevédett napok) tőkevédelmet ígért a befektetőknek. A gyakoribb tőkevédelemnek köszönhetően – szemben a szokásosan kizárólag a futamidő végére vonatkozó tőkevédelemmel – a befektetési jegy tulajdonosok számára biztosított volt, hogy a Tőkevédett napokon¹ egy befektetési jegyük értéke nem lehet alacsonyabb, mint annak névértéke, vagy a megelőző Tőkevédett napra közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke.

A befektetési politika ígérete szerint befektetési jegy tulajdonosok a Tőkevédett napokon részesedhetnek az Alap futamideje alatti pozitív részvénytőke teljesítményből. A részvénytőke teljesítményét egy 20 nemzetközi blue-chip részvényből álló befektetési kosár teljesítménye reprezentálta.

Az Alap befektetési politikájának köszönhetően minden egyes Tőkevédett az addig elért részvénytőke teljesítményhez kötött hozamot az Alap bebiztosította, ezáltal bármely Tőkevédett napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték - a részvénytőke későbbi teljesítményétől függetlenül - nem lehetett alacsonyabb, mint a megelőző Tőkevédett napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték.

¹ A Tőkevédett napokra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján

A befektetési kosarat az alábbi 20 blue-chip részvény alkotta:

- Nestlé:** Az élelmiszeripari óriás leányvállalatai tejtermékek, étkezési hozzávalók, mélyhűtött áruk, készülékek, csokoládék, valamint állati takarmányok előállításával és forgalmazásával foglalkozik. A cégnek ezen kívül a gyógyszer- és a kozmetikai iparban is vannak érdekeltségei, valamint a világ egyik legjelentősebb ásványvíz-üzletágát tudhatja magáénak. Termékei között Magyarországon a Nesquick, a Nescafé, a Maggi ételízesítő, a Boci csoki, a Kékkúti ásványvíz, valamint a Darling állateledel a legismertebbek. (BLOOMBERG kód: NESN VX Equity)
- Novartis:** A Novartis gyógyszeripari és táplálkozási készítményeket gyárt. A termékei magas vérnyomás, gombás fertőzések, bőrbetegségek, ízületi gyulladás, rákbetegségek, keringési problémák, érelmeszesedés kezelésére alkalmasak. A Novartis emellett bébiételt és állatgyógyszereket is előállít. (BLOOMBERG kód: NOVN VX Equity)
- Swiss Reinsurance:** Svájc és a világ egyik legnagyobb biztosítótársága viszontbiztosításokat, biztosításokat és pénzügyi szolgáltatásokat nyújt. Biztosítási termékei között megtalálhatók autó-, felelősség-, műszaki, hajózás, légi közlekedési, élet és egészségbiztosítások. A röviden Swiss Re-ként ismert vállalat emellett vagyonkezelési és értékpapír-szolgáltatásokat nyújt, valamint vállalati pénzügyi tanácsokat ad. (BLOOMBERG kód: RUKN VX Equity)
- Deutsche Telekom:** Németország első számú telekomcége fix vonalas és mobiltelefon szolgáltatásokat, internet-elérhetőséget és kombinált infokommunikációs megoldásokat kínál vállalati és magánelőfizetői részére. A Deutsche Telekom a BÉT-en is forgó Magyar Telekom-csoport (volt Matáv, Westel, Axelero, stb.) fő tulajdonosa is egyben. (BLOOMBERG kód: DTE GY Equity)
- ING:** Az ING Groep vállalatok, magánszemélyek és egyéb szervezetek számára nyújt pénzügyi, banki, biztosítási és vagyonkezelési szolgáltatásokat szerte a világon. (BLOOMBERG kód: INGA NA Equity)
- Endesa:** Az energetikai vállalat első sorban áramot termel, szállít, szolgáltató és forgalmaz Spanyolországban, Olaszországban, Észak-Afrikában és Latin-Amerikában. Az Endesa emellett földgáz- és vízüzletágban is érdekelt. (BLOOMBERG kód: ELE SM Equity). A részvény a második évben -felvásárlási esemény miatt- kikerült a részvénykosárból, helyette a hasonló piacot reprezentáló Iberdrola részvény került be.
- Iberdrola:** A spanyol energetikai vállalat elsősorban áramot termel, szállít, szolgáltató és forgalmaz Spanyolországban, Portugáliában és Latin-Amerikában. A vállalat többek között nukleáris-, víz- és szénerőműveket is működtet. Az Iberdrola emellett földgáz- és vízüzletágban is érdekelt, valamint szélturbinákat is forgalmaz. (BLOOMBERG kód: IBE SM Equity)
- Telefonica:** A Telefonica telekommunikációs szolgáltatásokat nyújt szerte Európában és Latin-Amerikában: fix és mobiltelefon, internet-elérhetőséget, adatátvitelt. A Telefonicának meghatározó részesedése van Csehország legnagyobb telekomcégében, a Cesky Telekomban. (BLOOMBERG kód: TEF SM Equity)
- Total:** A régen TotalFinaelfént ismert vállalat olajat és földgázt, valamint finomított termékeket termel, szállít, raktároz és forgalmaz. Petrolkémiai üzletága polipropilént, polietilént, polisztirolt, gumiárukat, festékanyagokat, kötő- és ragasztóanyagokat állít elő, benzinkúthálózata pedig Európában, Afrikában és az Egyesült Államokban működik. (BLOOMBERG kód: FP FP Equity)
- France Telekom:** A France Telekom fix vonalas és mobiltelefon, internet-elérhetőséget és integrált adatátviteli szolgáltatást nyújt, ugyanakkor telekommunikációs eszközök értékesítésével és bérletével is foglalkozik. A vállalat meghatározó részesedéssel bír a lengyel tőzsdén is forgó telefontársaságban, a Telekomunikacja Polskában. (BLOOMBERG kód: FTE FP Equity)
- Lloyds TSB Group:** A leginkább biztosítótársaságként ismert nagy múltú angol vállalat leányvállalatain és partnerein keresztül az Egyesült Királyságban valamint 24 egyéb országban nyújt biztosítási és kereskedelmi banki szolgáltatásokat,

biztosít jelzálog-finanszírozást, de foglalkozik vagyonkezeléssel is. (BLOOMBERG kód: LLOY LN Equity)

- HSBC Holdings: A HSBC csoport holdingcégéhez nemzetközi banki és pénzügyi szolgáltatást nyújt lakossági és vállalati ügyfelek részére. A világ minden részén jelen levő bankház tevékenységei között még értékpapír-kereskedelem, letétkezelés, treasury-szolgáltatás, privátbanki szolgáltatás és biztosítás szerepel. (BLOOMBERG kód: 5 HK Equity)
- Enel: Olaszország vezető áramszolgáltatója elektromos áramot generál, szállít, és elosztó-kapacitást működtet. A leányvállalatain keresztül emellett fixvonalas és mobiltelefon-szolgáltatást is nyújt, valamint közvilágítást biztosít, internet-hozzáférést ad, és ingatlanügyleteket bonyolít. (BLOOMBERG kód: ENEL IM Equity)
- Eni: Az olasz energetikai cég szénhidrogén-kitermelést folytat Olaszországban, Afrikában, az Északi-tengeren, a Mexikói-öbölben, Kazahsztánban és Ausztráliában, emellett földgázt is importál, melyet Európában ad el viszonteladóknak. Kiegészítő tevékenységként elektromos áramtermeléssel, áramkereskedelemmel, olajfinomítással is foglalkozik, sőt, benzinkút-hálózatot is üzemeltet. (BLOOMBERG kód: ENI IM Equity)
- Intesa San Paolo: Az olasz bankóriás hagyományos kereskedelmi és befektetési banki szolgáltatásokat nyújt, vagyonkezelést végez, lízingkonstrukciókat értékesít és értékpapírokkal kereskedik. A bankcsoporthoz Magyarországon két bank is tartozik. (BLOOMBERG kód: ISP IM Equity)
- Nissan Motor Co.: Az ismert autógyártó személyautókat, kisteherautókat, valamint haszonjárműveket és targoncákat állít elő. Gyártókapacitásai Japánban, az Egyesült Királyságban, az Egyesült Államokban, és Mexikóban található meg. A vállalat – több versenytársához hasonlóan – finanszírozási szolgáltatásokat is nyújt, mellyel járművei értékesítését segíti elő. (BLOOMBERG kód: 7201 JT Equity)
- Mizuho Financial: A japán bank integrált pénzügyi szolgáltatásokat nyújt leányvállalatain keresztül. Tevékenysége a hagyományos kereskedelmi banki szolgáltatásoktól a vagyonkezelésen az értékpapír-szolgáltatásokig terjed ki. (BLOOMBERG kód: 8411 JT Equity)
- NTT Docomo: Az NTT mobiltelefonnal, műholdas telefonnal és informatikai hálózatokkal kapcsolatos szolgáltatásokat nyújt, valamint mobiltelefon-készülékeket és egyéb telekommunikációs eszközöket értékesít. (BLOOMBERG kód: 9437 JT Equity)
- Altria Group: A Philip Morris is birtokló Altria dohány- és élelmiszeripari termékeiről ismert. Legismertebb cigarettamárkái a Marlboro, az L&M, és a Bond Street. Az Altria emellett jelentős részesedéssel bír az dél-afrikai SABMiller sörgyárban, mely többek között az Amstel, az Arany Ászok és a Pilsner Urquell söröket is gyártja. (BLOOMBERG kód: MO UN Equity)
- AT&T Az Egyesült Államok első számú telekomvállalata fix vonalas telefonszolgáltatást, mobilelérhetőséget, adatátviteli szolgáltatást, internet-elérhetőséget biztosít, valamint műholdas és kábeltelevízió-hálózatot működtet. A vállalat ezen kívül biztonságtechnikai megoldásokat is nyújt. (BLOOMBERG kód: T UN Equity)
- US Bankcorp: Az Egyesült Államok nyugati és közép-nyugati részében működő pénzügyi szolgáltató, mely első sorban hitelezéssel, készpénzforgalmi szolgáltatásokkal és vagyonkezeléssel foglalkozik, de jelentős hitelkártya-, biztosítási és lízingüzletága is van. (BLOOMBERG kód: USB UN Equity)

A befektetési kosarat alkotó 20 blue-chip részvény árfolyama az alap indulásakor és a tőkevédett napokon az alábbiak szerint alakult:

		NESN VX Equity	NOVN VX Equity	RUKN VX Equity	DTE GY Equity	INGA NA Equity	IBE SM Equity	TEF SM Equity	FP FP Equity	FTE FP Equity
induló 1 -	2007.10.29	54.05	60.85	107.7	14.16	30.45	36.22	22.91	56	25.76
záró 1. -	2008.10.29	45.06	56.6	44.5	11.72	6.41	24.27	14.1	42.825	20.255
induló 2.-	2008.10.29	45.06	56.60	42.13	11.72	4.92	5.25	14.10	42.83	20.26
záró 2. -	2009.10.29	48.02	53.40	41.30	9.58	7.04	6.28	19.19	42.00	17.52
induló 3. -	2009.10.29	48.02	53.40	41.30	9.575	7.044	6.28	19.19	42.00	17.52
záró 3. -	2010.10.29	53.90	57.05	44.78	10.41	7.67	6.06	19.40	39.05	17.27
induló 4. -	2010.10.29	53.90	57.05	44.78	10.410	7.670	6.06	19.40	39.05	17.27
záró 4. -	2011.11.02	50.55	48.89	45.74	9.06	5.54	4.95	14.85	36.91	12.51

LLOY LN Equity	5 HK Equity	ENEL IM Equity	ENI IM Equity	ISP IM Equity	7201 JT Equity	8411 JT Equity	9437 JT Equity	MO UN Equity	T UN Equity	USB UN Equity
536	149.9	8.257	25.32	5.404	1283	639000	163000	22.5048	41.74	32.51
179.20	86.15	5.293	17.91	2.55	471	206900	167000	19.14	26.9	29.03
136.8407	79.7749	4.6658	17.91	2.39	471.00	206.90	167000.00	19.14	26.90	29.03
57.27	85.80	4.1425	17.58	2.76	641.00	179.00	132600.00	18.36	26.23	24.21
57.26	85.80	4.14	17.58	2.76	641.00	179.00	132600.00	18.36	26.23	24.21
68.94	80.55	4.1025	16.19	2.37	710.00	117.00	135500.00	25.42	28.50	24.18
68.94	80.55	4.10	16.19	2.37	710.00	117.00	135500.00	25.42	28.50	24.18
28.26	67.45	3.2380	15.26	1.12	701.00	108.00	136800.00	27.11	28.97	25.18

A táblázatban pirossal megjelölt cellákban az árfolyamok piaci árfolyammozgástól független árfolyamot módosító vállalati események miatt (pl. részvény feldarabolás) korrigálásra kerültek.

Az Alap részvénytársasági teljesítményhez kötött kifizetését minden évben a részvénytársaság reprezentáló befektetési kosár teljesítménye határozta meg oly módon, hogy a kosár teljesítménye az adott évre vonatkozó participációs rátával volt súlyozva, és a kosárteljesítmény 15%-ban volt évente maximalizálva.

A participációs rátákat az éves fordulónapokra (tőkevédett napok) jellemző piaci paraméterek határozták meg, melyek az egyes években 106%, 135%, 80% és 70% voltak.

A részvénytársasági kosár teljesítményei az egyes években az alábbiak voltak:

	részvénykosár teljesítménye	swap struktúra kifizetése
1. év	-35.58%	0%
2. év	-0.265%	0%
3. év	2.54%	2.03%
4. év	-14.22%	0%

Az alap futamideje alatt a részvénytársaság teljesítménye gyenge volt, a 4 év alatt egyetlen olyan év volt, amikor kisebb pozitív teljesítményt nyújtott a részvénykosár. A gyenge részvénytársasági teljesítmény következtében az alap sem tudott számottevő hozamot biztosítani a befektetőknek, azonban a befektetési politikában ígérteknek megfelelően a tőkére mind lejáratra, mind pedig a hozamvédett napokra védelmet tudott biztosítani, így a részvénytársaságnál lényegesen jobb teljesítményt nyújtott az adott időtáv tekintetében.

A swap struktúrák és a tőkevédelmet biztosító befektetési eszközök összesen 3,9772%-os hozamot biztosított a befektetőknek a teljes futamidőre.

Az induláskor ígért tőkevédelmet és a befektetési politika által ígért hozamot az alap biztosította a befektetőknek a tőkevédett napokra és a lejárat napjára.

Mérleg, eredménykimutatás, működési költségek, egyeztető tábla
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sorsz.	A tétel megnevezése	2010.12.31	Módosítás*	2011.11.02
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	1,182,588	0	1,171,609
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	0
14.	1. Értékpapírok			
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	0
16.	a/ kamatokból, osztalékokból			
17.	b/ egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	1,182,588		1,171,609
19.	1. Pénzeszközök	1,182,588		1,171,609
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	13,246	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	13,246		
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-23,674		
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1,172,160	0	1,171,609

MÉRLEG Források (passzívák)

26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1,169,609	0	1,158,501
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1,142,300	0	1,115,710
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4,191,260		4,191,260
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3,048,960		-3,075,550
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	27,309	0	42,791
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-36,816		-37,698
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-23,674		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	53,637		87,799
34.	d) üzleti év eredménye	34,162		-7,310
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	13,108
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	2,551		0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1,172,160	0	1,171,609

*: Előző év(ek) módosításai

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sorsz.	A tétel megnevezése	2010.01.01- 2010.12.31	Módosítás*	2011.01.01- 2011.11.02
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	159,415		67,474
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	100,443		63,405
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	24,810		11,379
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	34,162		-7,310

*: Előző év(ek) módosításai

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.11.02
Alapkezelői díj	24,796	11,369
Letétkezelői díj	0	0
Közzétételi, hirdetési díj	0	0
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség, forgalmi jutalék	14	10
Forgalmazási díj	0	0
Egyéb költség	0	0
Működési költség összesen	24,810	11,379

EGYEZTETŐ TÁBLA

2011.11.02.

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2011.11.02	-	2011.11.02	-	-
Értékkülönbözet	2011.11.02	-	2011.11.02	-	-
Értékpapírok összesen:		-		-	-
Citibank Rt.HUF	2011.11.02	5,777,359	2011.11.02	5,777,829	- 470
BB látraszóló betét	2011.11.02	5,832,104	2011.11.02	5,832,104	-
Lekötött betét	2011.11.02	1,160,000,001	2011.11.02	1,160,000,000	1
Pénzeszközök összesen:		1,171,609,464		1,171,609,933	- 469
Lekötött betét kamat	2011.11.02	-	2011.11.02	1,585,333	- 1,585,333
Forgalmazás számla	2011.11.02	- 9,527,637	2011.11.02	- 9,527,637	-
Szállító:	2011.11.02	3,581,302	2011.11.02	-	3,581,302
Passzív időbeli elhatárolás	2011.11.02	-	2011.11.02	3,583,469	- 3,583,469
Nettó eszközértékek összesen:		1,158,500,525		1,160,084,160	- 1,583,635
Befektetési jegyek db	2011.11.02	111,571	2011.11.02	111,571	-
Egy befektetési jegy értéke		10,383.5273		10,397.7213	- 0.0042

Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt, a megszűnési jelentés részét képező 2011. január 1-től 2011. november 2-ig terjedő időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásoknak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2011. november 2-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.171.609 E Ft, a tárgyévi eredmény 7.310 E Ft veszteség – , és a 2011. január 1-je és 2011. november 2-a közötti időszakra vonatkozó eredménykimutatásból állnak.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ezeknek a pénzügyi kimutatásoknak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ezen pénzügyi kimutatásoknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények 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 a pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

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

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

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Alap pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a pénzügyi kimutatásokat a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások a Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Alap 2011. november 2-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak.

Budapest, 2011. november 10.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202
Agócs Gábor Kocsis János
Partner Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 001986