



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 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. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.865.830 E Ft, az adózott eredmény 1.463.130 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.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

A könyvvizsgálat során elvégzett munkánk alapján véleményünk szerint:

- a Társaság 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2016. évi éves beszámolójával és

- az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével



kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. március 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.

Éves Beszámoló

2016. december 31.

Budapest, 2017. március 29.

a vállalkozás vezetője



TARTALOMJEGYZÉK

- I. Független könyvvizsgálói jelentés
- II. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet

MÉRLEG (Nempénzügyi vállalkozások számára)

Adatok ezer forintban

Sorszám	Tétel megnevezése	2015. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2016. december 31.
a	b	c	d	e
01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/	26 356		18 280
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	872	-	-
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	3. Vagyon értékű jogok	-	-	-
06.	4. Szellemi termékek	872	-	-
07.	5. Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	25 484	-	18 280
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	347	-	300
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	25 137	-	17 980
14.	4. Tényészálaltok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	-	-	-
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési visz.-ban álló váll.-ban	-	-	-
23.	5. Egyéb tartós részesedés	-	-	-
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	-	-	-
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK /30.+37.+46.+53. sor/	4 105 873		2 599 122
30.	I. KÉSZLETEK /31.-36. sorok/	-	-	-
31.	1. Anyagok	-	-	-
32.	2. Befelejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
34.	4. Késztermékek	-	-	-
35.	5. Áruk	-	-	-
36.	6. Készletekre adott előlegek	-	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK /38.+45. sorok/	92 934	-	146 276
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból /vevők/	3 370	-	-
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	-	-	-
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
42.	5. Váltókövetelések	-	-	-
43.	6. Egyéb követelések	89 564	-	146 276
44.	7. Követelések értékelési különbözete	-	-	-
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
46.	III. ÉRTÉKPAPIROK /47.-52. sor/	3 956 216	-	2 384 791
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
49.	3. Egyéb részesedés	3 956 216	-	2 384 791
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	-	-	-
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK /54.-55. sorok/	56 723	-	68 055
54.	1. Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	2. Bankbetétek	56 723	-	68 055
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	304 337		248 428
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	300 552	-	244 673
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 785	-	3 755
59.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/ ÖSSZESEN /01.+29.+56./	4 436 566	-	2 865 830

Adatok ezer forintban

sorszám	Tétel megnevezése	2015. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2016. december 31.
a	b	c	d	e
61.	D. SAJÁT TŐKE /62.,68.-72.,75. sorok/	1 230 734		2 693 864
62.	I. JEGYZETTŐKE /63.-66. sorok/	500 000	-	500 000
63.	1. Konszolidációba bevont vállalatban	500 000		500 000
64.	2. Közös vezetési vállalkozásban	-		-
65.	3. Társult vállalkozásban	-		-
66.	4. Egyéb vállalkozásokban	-		-
67.	Ebből: Visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
68.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE /I/	-	-	-
69.	III. TŐKETARTALÉK	-	-	-
70.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	(1 136 986)	-	730 734
71.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	-	-
72.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /73.-74. sorok/	-	-	-
73.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
74.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
75.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 867 720	-	1 463 130
76.	E. CÉLTARTALÉKOK /77.-79. sorok/	-	-	2 728
77.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		2 728
78.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
79.	3. Egyéb céltartalék	-		-
80.	F. KÖTELEZETTSÉGEK /81.+86.+96. sor/	3 094 230		84 900
81.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /82.-85. sorok/	-	-	-
82.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	-		-
83.	2. Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-		-
84.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
85.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
86.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /87.-95. sorok/	-	-	-
87.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
88.	2. Átváltoztható kötvények	-		-
89.	3. Tartozások kötvénykiadásból	-		-
90.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
91.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
92.	6. Tartós kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	-		-
93.	7. Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-		-
94.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
95.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
96.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /97., 99.-108. sorok/	3 094 230	-	84 900
97.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
98.	- ebből: az átváltoztható kötvények	-		-
99.	2. Rövid lejáratú hitelek	-		-
100.	3. Vevőktől kapott előlegek	-		-
101.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	718		3 663
102.	5. Váltótartozások	-		-
103.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	3 015 418		2 996
104.	7. Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-		-
105.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	496		-
106.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	77 598		78 241
107.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
108.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
109.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /110.-112. sor/	111 602		84 338
110.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		4 225
111.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	111 602		80 113
112.	3. Halasztott bevételek	-		-
113.	FORRÁSOK /PASSZÍVÁK/ ÖSSZESEN /61.+76.+80.+109. sor/	4 436 566	-	2 865 830

Statisztikai számjel: 10788086-6630-114-01

EREDMÉNYKIMUTATÁS (Nem pénzügyi vállalkozások részére)			Adatok ezer forintban		
Sorszám	Tétel megnevezése		2015. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2016. december 31.
a	b		c	d	e
01.	1.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele /1.-2.-5. sorok/	2 990 106		2 416 845
02.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		-
03.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
04.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
05.	d)	Egyéb vállalkozásokban	2 990 106		2 416 845
06.	2.	Export értékesítés nettó árbevétele /07.-10. sorok/	-		-
07.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		-
08.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
09.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
10.	d)	Egyéb vállalkozásokban	-		-
11.	I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE /01.+06. sor/	2 990 106	-	2 416 845
12.	3.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
13.	4.	Saját előállítású eszközök aktívái értéke	-		-
14.	II.	AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNY ÉRTÉKE /12.+13. sor/	-	-	-
15.	III.	EGYÉB BEVÉTELEK /16.-19. sorok/	82 881	-	35 833
16.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		1 094
17.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
18.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
19.	d)	Egyéb vállalkozásokban	82 881		34 739
20.		Ebből: visszáirt értékvésztés	-		-
21.	5.	Anyagköltség	5 685		5 276
22.	6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	244 484		239 816
23.	7.	Egyéb szolgáltatások értéke	163 321		77 557
24.	8.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
25.	9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-		-
26.	IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /21.-25. sorok/	413 490	-	322 649
27.	10.	Bérlőköltség	265 034		249 678
28.	11.	Személy jellegű egyéb kifizetések	7 427		7 882
29.	12.	Bérljárulékok	76 692		72 286
30.	V.	SZEMÉLY JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /27.-29. sorok/	349 153	-	329 846
31.	VI.	ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	9 450	-	8 446
32.	VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	62 747	-	53 948
33.		Ebből: értékvesztés	-		-
34.	A.	Üzleti tevékenység eredménye /11.+14.+15.-26.-30.-31.-32. sor/	2 238 147	-	1 737 789
35.	13.	Kapott osztalék és részesedés	-		-
36.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
37.	14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-
38.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
39.	15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyeresége	-		-
40.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
41.	16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	631		32
42.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	609		32
43.	17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	14 908		16 544
44.		Ebből: értékelési különbözet	-		-
45.	VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELE /35.+37.+39.+41.+43. sor/	15 539	-	16 576
46.	18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	-		-
47.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
48.	19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztés	-		-
49.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
50.	20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-		-
51.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
52.	21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-		-
53.	22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3 415		5 268
54.		Ebből: értékelési különbözet	-		-
55.	IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI /46.+48.+50.+52.+53. sor/	3 415	-	5 268
56.	B.	Pénzügyi műveletek eredménye /45.-55. sor/	12 124	-	11 308
57.	C.	Adózás előtti eredmény /34.+56. sor/	2 250 271	-	1 749 097
58.	X.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	382 551	-	285 967
59.	F.	Adózott eredmény /57.-58. sor/	1 867 720	-	1 463 130

Budapest Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

2016. december 31.

Budapest, 2017. március 29.

a vállalkozás vezetője

TARTALOMJEGYZÉK

I. Általános rész

- I / 1. A Budapest Alapkezelő Zrt. rövid bemutatása
- I / 2. A Budapest Alapkezelő Zrt. Számviteli Politikájának rövid ismertetése
- I / 3. Hozamvédelmi garancia
- I / 4. Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok típusai

II. Specifikus adatok

- II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2016-ben
- II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2016-ben
- II / 3. Hítelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya lejárat szerint
- II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve
- II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2016. január 01 - 2016. december 31. között
- II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása 2016. január 01 - 2016. december 31. között
- II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya
- II / 8. Budapest Alapkezelő Zrt. tőzsdén jegyzett értékpapírjainak mérleg soronkénti állománya nyilvántartási áron
- II / 9. Hítelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya lejárat szerint
- II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve
- II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2016. december 31-én
- II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2016-ben
- II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban
- II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai
- II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek
- II / 15b. Egyéb bevételként elszámolt tételek
- II / 16. Társasági adóalapot módosító tételek
- II / 17. Társasági adófizetési kötelezettség alakulása 2016-ben

III. Tájékoztató rész

- III / 1. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet fontosabb mutatói
- III / 2. Mérlegén kívüli tételek
- III / 3. Költségek költségnemenkénti bontása
- III / 4. Cash-flow kimutatás
- III / 5. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2016. üzleti év utáni járandóságai
- III / 6. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök
- III / 7. A 2016-ös évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai
- III / 8. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban



I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. RÖVID BEMUTATÁSA

A Budapest Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban Társaság) 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

Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a Budapest Bank Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.
Cégjegyzék száma: 01-10-041037

A Budapest Bank Zrt. a Társaságot, mint leányvállalatot az összevont konszolidált éves beszámolójába bevonja.

A Társaságnak 1 darab névre szóló 'A' típusú részvénye van, névértéke 500 m Ft, mely 100%-ban a Budapest Bank Zrt. tulajdona.

A Társaság éves beszámolóját aláíró személyek:

Konkoly Miklós
1112 Budapest, Kékperje u. 8. 1/104.

Habsz Dániel
1039 Budapest, Pünkösdfürdő utca 48/A 2/12.

A Társaság a 2000. évi C. törvény 88§-ának (8) bekezdése szerint könyvvizsgálatra kötelezett. Könyvvizsgálója 2016. évben a KPMG Hungária Kft. részéről Agócs Gábor (MKVK szám: 005600) bejegyzett könyvvizsgáló. Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2016. évben 2.375 e Ft+áfa. Társaság a könyvvizsgáló társaságtól egyéb szolgáltatást nem vett igénybe.

A vállalkozás tevékenységi köre:

TEAOR '08 66.30 Alapkezelés

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

Neve: Ivanov Emil
Lakcím: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204
Szül. hely, idő: Budapest, 1974. augusztus 04.
Anyja neve: Ilieva Koleva Denka

I/ 2. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

2013. évi CCXXXVII. Törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról

2013. évi V. Törvény a Polgári Törvénykönyvről

2000. évi C. Törvény a számvitelről („Törvény”),

2001. évi XCIII. Törvény a devizakorlátozások megszüntetéséről, valamint egyes kapcsolódó törvények módosításáról

2001. évi CXX. tv. a tőkepiacról

1993. évi XCVI. Törvény az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról

1997. évi LXXXII. Törvény a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról

2014. évi XVI. Törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Mérlegkészítés időpontja

A társaság mérlegkészítésének időpontja 2016. évre vonatkozóan 2017. január 12.

b) Jelentős hibák kimutatása

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a 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.

c) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését egyedileg, a hasznos élettartam alapján vagy a használhatóság mérlegelésével lineáris értékcsökkenési módszerrel havi gyakorisággal számolja el.

Az alkalmazott értékcsökkenési leírási kulcsok:

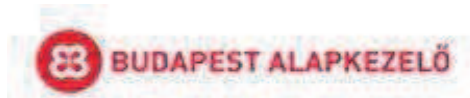
Épületek-építmények:	2%
Műszaki gép, berendezés, jármű:	14,5%
Járművek	20%
Egyéb gép, berendezés, felszerelés, jármű:	14,5%
Szellemi termékek:	33%

d) Készletek

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerével meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti, ha az utóbbi alacsonyabb, mint a beszerzési ár.

e) Értékpapírok

A Társaság a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.



f) Az eredménykimutatás formája
A Társaság eredménykimutatása „A” típus szerint készült.

I/ 3. HOZAMVÉDELMI GARANCIA

A hozamvédelmet - azaz hogy a tőkevédett periódus lejáratának napján az Alap egy befektetési jegyre jutó árfolyama eléri a befektetési jegy névértékének a befektetési politikában definiált fix hozam mértékével növelt értékét - a befektetési jegy tulajdonosok számára - kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal. Érintett alapok 2016.12.31-én:

- Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

I/ 4. BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT ALAPOK TÍPUSAI

Alapok megnevezése	Nettó eszközérték 2016.12.30	Deviza	Elsődleges eszköz kategória típusa	Harmonizáció típusa (ÁÉKBV / ABA)
Budapest Állampapír Alap	143 983 232 075 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Kötvény Alap	16 893 318 574 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Bonitas Alap	17 901 623 401 Ft	HUF	Értékpapír alap	ANA
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	31 387 425 547 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap	2 833 511 419 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Közép-Európai Részvény Alap	2 998 286 303 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Befektetési Kártya Tőkevédett Alap	48 393 392 749 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap	2 416 711 078 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
BF Money Chraneny Alap	41 653 917 865 Ft	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Nyersanyag Alapok Alapja	457 419 188 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Bonitas Plus Alap	17 541 716 772 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap	-	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest 2016 Alapok Alapja	1 024 701 664 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
BF Money EMEA Részvény Alap	319 239 154 Ft	EUR	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Balancovany Alap	786 331 759 Ft	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap	568 687 713 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap	1 671 762 100 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Arany Alapok Alapja	2 056 723 474 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
BF Money Konzervatívni Alap	73 505 944 177 Ft	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Franklin Templeton Alapok Alapja	7 633 788 144 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Abszolút Kötvény Alapok Alapja	3 439 672 724 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Horizont Tőkevédett Alap	-	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Horizont 2. Tőkevédett Alap	-	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	6 282 395 367 Ft	USD	Értékpapír alap	ABA
Budapest Spectrum Hozamvédett Alap	-	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest US95 Plusz Alap	2 239 187 587 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest US100 Plusz Hozamvédett Alap	2 009 796 957 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Ingatlan Alapok Alapja - Összegző	-	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja	12 874 529 636 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap	1 949 744 095 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Global90 Plusz Alap	851 774 541 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Paradigma Alap	14 560 001 031 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Egyensúly Alap	3 789 934 499 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Paradigma Plusz Alap	5 034 377 414 Ft	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	5 151 059 265 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Dinamikus Részalap	478 888 311 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Kiegészítő Részalap	2 158 935 113 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Konzervatív Részalap	2 433 571 267 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA
Budapest Prémium Progresszív Részalap	1 025 947 211 Ft	HUF	Értékpapír alap	ABA

II. SPECIFIKUS RÉSZ
II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2016-ben

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	A bruttó érték változása				
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
I. Immateriális javak	30 348	-	-	-	30 348
a/ Vagyoni értékű jogok	180	-	-	-	180
b/ Szellemi termékek	30 168	-	-	-	30 168
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-	-	-
c/ Beruházások	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	38 764	-	370	-	39 134
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	38 764	-	370	-	39 134
c/ Beruházások	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2016-ben

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	A halmozott értékcsökkenés változása							Leírási mód
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi		Ebből		Záró érték	
			növekedés	csökkenés	terv szerinti	terven felüli		
I. Immateriális javak	29 476	-	872	-	872	-	30 348	lineáris
a/ Vagyoni értékű jogok	180	-	-	-	-	-	180	lineáris
b/ Szellemi termékek	29 296	-	872	-	872	-	30 168	lineáris
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-	-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-	-	-	-	-	
c/ Beruházások	-	-	-	-	-	-	-	
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-	-	-	
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	13 280	-	7 574	-	7 574	-	20 854	lineáris
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-	-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	13 280	-	7 574	-	7 574	-	20 854	lineáris
c/ Beruházások	-	-	-	-	-	-	-	
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-	-	-	

Megjegyzések:

II / 3. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya lejárat szerint

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2015.dec.31. záró egyenleg	2016.dec.31. záró egyenleg	A 2016. december 31-i állomány lejáratú bontása				
			Látraszóló	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
			2	3	4	5	6
I. Hitelintézetekkel szembeni követelések							
Egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
MNB-vel szemben	-	-					
- Éven túli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
MNB-vel szemben	-	-					
II. Ügyfelekkel szembeni követelések							
Pénzügyi szolgáltatásból eredő követelés	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
- Éven túli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
III. Egyéb követelések							
	92 934	146 276		146 276			
- Éven belüli	92 934	146 276		146 276			
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben							
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben							
- Éven túli							
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben							
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben							
Összesen:	92 934	146 276	-	146 276	-	-	-

Megjegyzések:

II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2015. december 31.			2016. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF
1. Pénzeszközök	23	56 700	56 723	16	178	-	194	67 861	68 055
2. Értékpapírok	-	3 956 216	3 956 216	-	-	-	-	2 384 791	2 384 791
a) Állampapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Belföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	3 956 216	3 956 216	-	-	-	-	2 384 791	2 384 791
c) Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Belföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Külföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Követelések :	-	92 934	92 934	-	-	-	-	146 276	146 276
a) Éven belüli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Egyéb	-	92 934	92 934	-	-	-	-	146 276	146 276
b) Éven túli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Egyéb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Aktív időbeli elhatárolás	-	304 337	304 337	-	-	-	-	248 428	248 428
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4)	23	4 410 187	4 410 210	16	178	-	194	2 847 356	2 847 550

Megjegyzések:

II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2016. január 01 - 2016. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Értékvesztés növekedése	Értékvesztés visszairás	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett értékvesztés	-		-	-
2. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök után képzett értékvesztés				-
3. Követelések után képzett értékvesztés	-	-	-	-
ebből:				
- pénzügyi intézetekkel szemben				-
- ügyfelekkel szemben				-
- pénzügyi lízingszel kapcsolatos követelésekre				-
- egyéb követelésekre				-
4. Követelés fejében átvett, készletként nyilvántartott eszközök után képzett értékvesztés				-
Értékvesztés mindösszesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása 2016. január 01 - 2016. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Céltartalék (felhasználás)	Céltartalék képzés	Céltartalék felszabadítás	Záró állomány
1. Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	-	-	-
2. Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-	-	2 728	-	2 728
3. Általános kockázati céltartalék	-	-	-	-	-
4. Egyéb céltartalék	-	-	-	-	-
Céltartalék mindösszesen :	-	-	2 728	-	2 728

II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya

2016. december 31.

Értékpapír megnevezése	Saját tulajdonú értékpapírok					Idegen tulajdonú értékpapírok			
	Névértéke (db)	Könyv szerinti értéke		Piaci értéke	Formája	Órzés helye	Névértéke	Formája	Órzés helye
		Deviza	eFt	eFt					
Államkötvény									
Diszkont Kincstárjegy									
MNB devizakötvény									
Magyar állam által kibocsátott devizakötvény									
Befektetési jegy	1 423 938 248		2 384 791	2 384 791	dematerializált	KELER			
Kárpótlási jegy									
Részvények									
Egyéb értékpapír									
Összesen:	1 423 938 248		2 384 791	2 384 791			-		

Megjegyzések:

II / 8. Budapest Alapkezelő Zrt. tőzsdén jegyzett értékpapírok mérleg soronkénti állománya nyilvántartási áron

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyilvántartási érték (= összbeszerezési érték)	
	2015. december 31.	2016. december 31.
I. Forgóeszközök		
1. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező piacképes értékpapírok éven belüli lejáratra a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott visszavásárolt saját kibocsátású		
2. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok		
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, forgóeszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-
II. Befektetett eszközök		
1. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ Hitelintézetekben b/ Egyéb vállalkozásokban	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
2. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, befektetett eszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-

Megjegyzések:

II / 9. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya lejárat szerint

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2015.dec.31. záróegyenleg	2016.dec.31. záróegyenleg	A 2016. december 31-i állomány lejárat bontása				
			Látra szelő	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
			1	2	3	4	5
I. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó	-	-					
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
II. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-						
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
II. Egyéb kötelezettségek	3 094 230	84 900		84 900			
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek	3 094 230	84 900	-	84 900	-	-	-
- Éven belüli	3 094 230	84 900		84 900			
- Éven túli		-					
Összesen:	3 094 230	84 900	-	84 900	-	-	-

II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2015. december 31.			2016. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Összesen
1. Látra szóló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Éven belüli lejáratú kötelezettségek	51	3 094 179	3 094 230	159	-	-	159	84 741	84 900
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-egyéb kötelezettségek	51	3 094 179	3 094 230	159	-	-	159	84 741	84 900
3. Éven túli lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Passzív időbeli elhatárolás	9 576	102 026	111 602	2 736	-	-	2 736	81 602	84 338
6. Céltartalék	-	-	-	-	-	-	-	2 728	2 728
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	9 627	3 196 205	3 205 832	2 895	-	-	2 895	169 071	171 966

Megjegyzések:

II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2016. december 31-én

Sor- szám	Megnevezés	Adatok ezer forintban		Sor- szám	Megnevezés	Adatok ezer forintban	
		2015. december 31.	2016. december 31.			2015. december 31.	2016. december 31.
	Aktív időbeli elhatárolások				Passzív időbeli elhatárolások		
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása (alapkezelői díjak)	300 552	244 673	1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása (kamatbevételek, op. lízingszerz. árbev., stb.)	-	4 225
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 785	3 755	2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	111 602	80 113
	- újságelőfizetések, tanúsítvány	77	107		- bonusz és járuléka	67 025	69 620
	- bérleti és szolgáltatási díj	3 627	3 526		- forgalmazási jutalék	-	-
	- egyéb	81	122		- könyvvizsgálói díj	4 719	3 133
3.	Halasztott ráfordítások	-	-		- bérszámfejtési díj	198	56
					- internet és telefon díj	331	36
					- posta, futárkölttség	36	7 373
					- management szervíz díj	7 373	2 736
					- Reuters, Bloomberg költség	2 203	118
					- üzemeltetési, közüzemi díj	275	385
					- flottakezelés	1 138	130
					- fénymásolási díj	130	2 655
					- személyügyi szolgáltatás	2 655	6 265
					- BB költségek	6 265	55
					- jogi költség	55	16 220
					- 2013. évi alapkezelési díj téves kiszámlázás	16 220	-
					- egyéb ráfordítás	-	1 945
					- konszolidációs számlák áfa tartalma	1 945	506
					- letétkezelési, letétőrzési díj	506	135
					- oktatási, képzési költség	135	393
					- egyéb	393	-
				3.	Halasztott bevételek	-	-
	Összesen:	304 337	248 428		Összesen:	111 602	84 338

II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2016-ben

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	500 000	-	-	500 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-	-	-	-
Tőketartalék	-	-	-	-
Általános tartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	(1 136 986)	1 867 720	-	730 734
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	1 867 720	1 463 130	1 867 720	1 463 130
SAJÁT TŐKE	1 230 734	3 330 850	1 867 720	2 693 864

Megjegyzések:

A számviteli törvény változásából adódóan a Saját tőke nyitó értékének összetétele az előző évi beszámoló záró értékéhez képest változott. Az érintett sorok: az előző évi osztalék a mérleg szerinti eredmény helyett az adózott eredmény soron kerül kimutatásra. Az eredménytartalék korrigálva lett az 3 000 000 eFt-os osztalékkal.

II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2015				2016			
		Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen	Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen
1.	- Hitelnyújtás				-				-
2.	- Lízingtevékenységből származó bevétel				-				-
	ebből:				-				-
	a. Operatív lízing				-				-
	b. Pénzügyi lízing				-				-
3.	- Értékpapírforgalmazás				-				-
4.	- Vagyonkezelés			2 990 025	2 990 025			2 416 824	2 416 824
	a. Alapkezelési díj			2 744 673				2 162 812	
	b. Vagyonkezelési díj			245 352				254 012	
5.	- Pénzügyi ügynöki tevékenység				-				-
6.	- Egyéb			81	81			21	21
	Összesen:	-	-	2 990 106	2 990 106	-	-	2 416 845	2 416 845

II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	Bevételek		Ráfordítások	
		2015	2016	2015	2016
1.	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység				
2.	Bizományosi tevékenység				
3.	Kereskedelmi tevékenység				
4.	Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység				
5.	Egyéb tevékenység				
	Összesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2015	2016
1.	Önkormányzatokkal elszámolt adók	59 912	48 944
2.	Egyéb adók, illetékek	500	-
3.	Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartási értéke	450	-
4.	Bírságok, kártérítések, késedelmi kamatok	-	-
5.	Céltartalékképzés	-	2 728
6.	Előző évekkkel kapcsolat ráfordítás	-	1 766
7.	Vagyonkezeléssel kapcsolatos kompenzációk	1 880	501
8.	Egyéb	5	9
	Összesen	62 747	53 948

Megjegyzések:

II / 15b. Egyéb bevételként elszámolt tételek

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2015	2016
1.	Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	3 450	-
2.	Előző évek többlet költségelhatárolás visszavezetése	26 709	2 554
3.	Biztosítói visszatérítés	-	15 045
4.	Adójóváírás/látványcsapat sport és filmalap támogatás	-	9 898
5.	Vagyonkezeléssel kapcs. kompenzáció elhatárolás visszavezetése	6 000	-
4.	Kifizetőhelyi költségtérítés bevétele	-	233
5.	Jutalékbevételek	24 933	7 691
6.	Biztosítási kárhányad bónusz	10 927	-
7.	MSA HQ és GECC 2014 évi díjkorrekció	10 455	-
8.	Egyéb	407	412
	Összesen	82 881	35 833

Megjegyzések:

II / 16. Társasági adóalapot módosító tételek

2016. december 31.

Adatok ezer forintban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek		Adózás előtti eredményt növelő tételek	
1. Az előző évek elhatárolt veszteségei		1. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék	2 728
2. Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés és kivezetett nyilvántartási érték	8 446	2. Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás, terven felüli értékcsökkenés és kivezetett nyilvántartási érték	8 446
3. Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás, juttatás		3. Ráfordításként elszámolt visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás,	
4. Adójóváírás/látványcsapat sport és filmalap támogatás	9 898	4. Követelésre elszámolt értékvesztés összege, valamint az előző évi eredmény csökkentésként elszámolt értékvesztés	
5. Követelésre elszámolt értékvesztés elismert mértéke, valamint az adóévben visszairt értékvesztés		5. Behajthatatlan követelés leírt összege, elengedett követelés	
6. A követelés értékéből a behajthatatlanná vált összeg, valamint a korábbi behajthatatlan követelésre befolyt összeg.		6. Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, költségként elszámolt összeg	
7. Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként elszámolt összeg		7. Jogerős határozatban megállapított bírság	
8. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett ct. adóévi felhasználása		8. A nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások összege	
9. Kapott osztalék		9. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett CT	
10. Egyéb	1 460	10. Üzleti ajándék, reprezentáció	
		11. Egyéb	
Összesen:	19 804	Összesen:	11 174

II / 17. A társasági adó fizetési kötelezettség alakulása 2016-ben

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	2015	2016
1.	Adózás előtti eredmény	2 250 271	1 749 097
2.	Csökkentő tételek összesen	27 734	19 804
3.	Növelő tételek összesen	9 901	11 174
4.	Adóalap	2 232 438	1 740 467
5.	Fizetendő társasági adó	379 163	285 689
6.	Előző évi társasági adó helyesbítése	3 388	278
7.	Fizetendő társasági adó (előző évi adóval)	382 551	285 967

III. Tájékoztató adatok

III / 1. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet fontosabb mutatói

<u>JÖVEDELMEZŐSÉGI MUTATÓK</u>		2015. december 31.		2016. december 31.	
Haszonkulcs	Adózott eredmény	$\frac{1\,867\,720}{3\,088\,526} = 60,47\%$		$\frac{1\,463\,130}{2\,469\,254} = 59,25\%$	
	Osszes bevétel				
ROA	Adózott eredmény	$\frac{1\,867\,720}{3\,492\,006} = 53,49\%$		$\frac{1\,463\,130}{3\,651\,198} = 40,07\%$	
	Átlag eszköz				
ROE (1)	Adózott eredmény	$\frac{1\,867\,720}{1\,230\,734} = 151,76\%$		$\frac{1\,463\,130}{2\,693\,864} = 54,31\%$	
	Saját tőke				
ROE (2)	Adózott eredmény	$\frac{1\,867\,720}{500\,000} = 373,54\%$		$\frac{1\,463\,130}{500\,000} = 292,63\%$	
	Jegyzett tőke				
ROE (3)	Üzemi, üzleti tevékenység eredménye	$\frac{2\,238\,147}{1\,230\,734} = 181,85\%$		$\frac{1\,737\,789}{2\,693\,864} = 64,51\%$	
	Saját tőke				
<u>TŐKEELLÁTOTSÁGI MUTATÓK</u>					
Tőkeáttételi mutató	Mérfélgösszeg	$\frac{4\,436\,566}{1\,230\,734} = 3,60$		$\frac{2\,865\,830}{2\,693\,864} = 1,06$	
	Saját tőke				
<u>LIKVIDITÁS ÉS FEDEZETTSÉG</u>					
Likviditási ráta	Forgóeszközök	$\frac{4\,105\,873}{3\,094\,230} = 1,33$		$\frac{2\,599\,122}{84\,900} = 30,61$	
	Rövid lejáratú kötelezettségek				
<u>HATÉKONYSÁG MUTATÓK</u>					
Egy főre jutó eredmény	Adózott eredmény	$\frac{1\,867\,720}{18} = 106\,665,91$		$\frac{1\,463\,130}{18} = 82\,990,92$	
	Átlagos állományi létszám				
Bérlétségi hatékonyság	Adózott eredmény	$\frac{1\,867\,720}{265\,034} = 7,05$		$\frac{1\,463\,130}{249\,678} = 5,86$	
	Teljes bérlétségi költség				

Megjegyzés:

III / 2. Mérlegen kívüli tételek állománya

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2015. december 31.	2016. december 31.
Függő kötelezettségek	-	-
- rövidlejáratú le nem hívott hitelkeret		
- vállalt garancia és kezesség		
- egyéb kötelezettség	-	-
- fel nem mondható ÉT hitel szerz.		
- akkreditív		
- opció		
Jövőbeni kötelezettségek	-	-
- jövőbeni nyugdíjfizetési, végkielégítési kötelezettségek		
- határidős kötelezettség		
- spot ügyletek		
Függő és jövőbeni kötelezettségek összesen:	-	-

III / 3. Költségek költségnemenkénti bontása

2016.12.31

Adatok ezer forintban

Sor- szám	M e g n e v e z é s	Hitelintézeti		Nem hitelintézeti		Összesen	
		2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31
1.	Anyagköltség	-	-	5 685	5 276	5 685	5 276
2.	Béreköltségek (kereset)			265 034	249 678	265 034	249 678
3.	Személyi jellegű kifizetések			110	150	110	150
4.	Egyéb díjazások			-	-	-	-
5.	Társasági adóalapot nem módosító természetbeni juttatások és reprezentáció			3 229	4 795	3 229	4 795
6.	Társasági adóalapot növelő üzleti ajándék, reprezentáció			-	-	-	-
7.	Egyéb személyi kifizetések			4 088	2 937	4 088	2 937
8.	Béreköltség és személyi jellegű egyéb költségek (2.+3.+4.+5.+6.+7.)	-	-	272 461	257 560	272 461	257 560
9.	Nyugdíjbiztosítási és egészségbiztosítási járulek			-	-	-	-
10.	Egészségügyi hozzájárulás			931	1 058	931	1 058
11.	Szociális hozzájárulási adó			71 764	67 470	71 764	67 470
12.	Szakképzési hozzájárulás			3 997	3 758	3 997	3 758
13.	Egyéb bérjárulékok			-	-	-	-
14.	Bérjárulékok (9.+10.+11.+12.+13.)	-	-	76 692	72 286	76 692	72 286
15.	Szállítási, rakodási és raktározási költségek			585	824	585	824
16.	Bérlési és üzemeltetési díjak			14 242	14 581	14 242	14 581
17.	Karbantartási költségek			4 231	3 291	4 231	3 291
18.	Hirdetés, reklám, propaganda költségek			9 881	6 027	9 881	6 027
19.	Oktatás és továbbképzés költségei			1 532	921	1 532	921
20.	Utazási és kiküldetési költségek			524	781	524	781
21.	Posta és telekommunikációs költségek			63 828	74 661	63 828	74 661
22.	Szellemi szolgáltatások			125 483	128 945	125 483	128 945
23.	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei			24 178	9 785	24 178	9 785
24.	Igénybe vett szolgáltatások költségei (15.+16.+17.+18.+19.+20.+21.+22.+23.)			244 484	239 816	244 484	239 816
25.	Tárgyévben elszámolt értékcsökkenések			9 450	8 446	9 450	8 446
26.	Egyéb szolgáltatások költségei <i>ebből forgalmazási jutalék</i>			163 321 112 828	77 557 38 384	163 321 112 828	77 557 38 384
27.	Ö s s z e s e n / 1. + 8. + 14. + 24. + 25. + 26. / :	-	-	772 093	660 941	772 093	660 941

Megjegyzések:

III / 4. Cash-flow kimutatás

Adatok ezer forintban

MEGNEVEZÉS		2015	2016
I. SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Működési cash-flow, 1-13. sorok)		30 644	11 702
01.	± Adózás előtti eredmény	2 250 271	1 749 097
02.	+ Elszámolt amortizáció	9 450	8 446
03.	± Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	
04.	± Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	2 728
05.	± Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-3 000	0
06.	± Szállítói kötelezettség változása	-6 457	-9 477
07.	± Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	51 455	147
08.	± Passzív időbeli elhatárolások változása	-23 598	-27 264
09.	± Vevőkövetelés változása	-3 370	3 370
10.	± Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-1 821 980	1 514 713
11.	± Aktív időbeli elhatárolások változása	-39 576	55 909
12.	- Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-382 551	-285 967
13.	- Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	-3 000 000
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)		-10 425	-370
14.	- Befektetett eszközök beszerzése	-13 875	-370
15.	+ Befektetett eszközök eladása	3 450	0
16.	+ Kapott osztalék, részesedés		
III. PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)		0	0
17.	+ Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele		
18.	+ Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		
19.	+ Hitel és kölcsön felvétele		
20.	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		
21.	+ Véglegesen kapott pénzeszköz		
22.	- Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)		
23.	- Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		
24.	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése		
25.	- Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
26.	- Véglegesen átadott pénzeszköz		
27.	± Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása		
IV. ± PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I ± II ± III. Sorok)		20 219	11 332



III / 5. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2016. üzleti év utáni járandóságai

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)	Járandóság összege (ezer Ft)
Üzemi Tanács Igazgatóság Felügyelő Bizottság	3	1 769
Összesen :	3	1 769

III / 6. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök

Megnevezés	Folyósítás (millió Ft)	Törlesztés (millió Ft)	Fennálló tartozás (millió Ft) 2016. december 31-én	Lényeges feltételek
1. Munkáltatói kamatmentes kölcsön - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
1. Összesen:	-	-	-	
2. Lakáscélú kedvezm. kamatozású kölcsön - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
2. Összesen:	-	-	-	
3. Jelzáloghitel - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
3. Összesen:	-	-	-	
4. Személyi Hitel - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, nincs biztosíték
4. Összesen:	-	-	-	
Mindösszesen:	-	-	-	

Az Felügyelő Bizottság tagjainak összesen 600.000 Ft hitelkártya kerete van, amelyre a sztenderd bankos szerződési feltételek vonatkoznak.

III / 7. A 2016-ös évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Állománycsoport		Összesen :
	fizikai	szellemi	
1. Kereset		256 086	256 086
<i>a. Munkabér és prémium</i>		249 678	249 678
<i>b. Személyi jellegű egyéb kifizetések</i>		6 408	6 408
2. Betegszabadság távolléti díj térítése		1 474	1 474
Összesen (1 + 2) :	-	257 560	257 560

III / 8. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban

IDŐSZAK	Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2015. év	-	18	18
2016. év	-	18	18

Üzleti jelentés

Budapest Alapkezelő Zrt. 2016

Bevezetés

A Budapest Alapkezelő Zrt. a Budapest Bank-csoport tagjaként üzletileg eredményesnek mondható évet zárt 2016-ben.

A Budapest Alapkezelő piaci helyzete

A piaci környezet nem kedvezett a befektetési alapoknak, az alacsony hozamkörnyezet, a magasabb hozamot ígérő lakossági állampapírok és az ingatlanpiac felfutása mind hátrányosan érintette az alapkezelési piacot. A 2015.12.31-es 5556,46 milliárd forintos összállomány 2016 végére 5554,27 milliárd forintos állományra változott, azaz gyakorlatilag nem változott a 2016-os év során a befektetési alapokban kezelt állomány.

(A piac elemzéséhez felhasznált adatok a BAMOSZ tagok által befektetési alapban kezelt vagyona vonatkoznak.)

A befektetési alapokban kezelt vagyon alakulása az év során hullámzó volt. Az év elején kisebb esését mutatott, majd oldalazásba kezdett és az utolsó hónapokban sikerült visszakapaszkodni a 2015. év végi szintekre.

A Budapest Alapkezelő által kezelt alapok állománya a piaci tendenciák ellenére növekedni tudott 5 milliárddal, emellett a pénztári portfóliókban kezelt állomány is 8 milliárddal emelkedett, így a teljes kezelt vagyon az időszak eleji 528 milliárdról 541 milliárdra nőtt.

A kezelt vagyon alakulására a következő tényezők voltak jelentősebb hatással:

- A Budapest Állampapír Alap vagyona tovább nőtt és év végére elérte a 144 milliárd Ft-os állományt.
- Az abszolút hozamú alapjaink (Kontroll, Paradigma, Paradigma Plusz) összállománya 20 milliárd fölé emelkedett
- A 2016-ban indult részalapok összállománya elérte a 6 milliárd forintot
- A pénzügyi alapokból ugyanakkor jelentős vagyonkiáramlás volt megfigyelhető
- A cseh alapok is a korábbi időszakhoz képest mérsékelt növekedést mutattak, de így is 8 milliárddal növekedett a csehországi állományunk.
- 2016 végén vagyonkezelésünkbe került a Tempó Egészségpénztár több mint 2 milliárdos állománya
- A hazai külső forgalmazónknál lévő állományok is emelkedésnek indultak.

Év végére kérdésessé vált, hogy a jelenlegi csehországi partnerünkkel tudjuk-e folytatni a közös munkát, ezáltal veszélybe került a csehországi több mint 100 milliárdos állományunk. Szerencsére a 2017-es év elején sikerült megállapodnunk, így tovább folytatódhat a csehországi növekedésünk.

A 2017-es év másik nagy kihívása, hogy mennyire sikerül kihasználnunk a külső forgalmazónknál lévő állományunk növekedési lehetőségeit, illetve sikerül-e újabb vagyonkezelési mandátumokat elnyernünk. Az abszolút hozamú alapjaink jó teljesítményének köszönhetően 2017 elején is folytatódott ezekbe az alapokba a beáramlás.

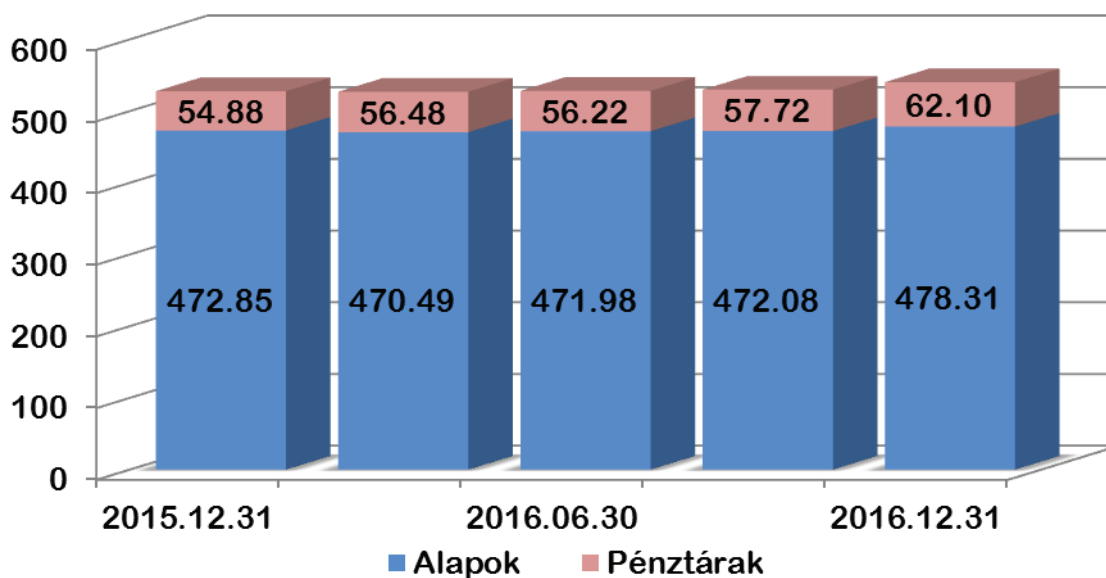
A kezelt portfóliók eszközértékének változása (Ft)

Befektetési alapok	2015.12.31	2016.12.31	Δ %
Budapest Állampapír Alap	134,315,748,305.00 Ft	143,983,232,075 Ft	7.20%
Budapest Kötvény Alap	14,243,904,048 Ft	16,893,318,574 Ft	18.60%
Budapest Bonitas Alap	22,950,730,397 Ft	17,901,623,401 Ft	-22.00%
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	27,114,822,590 Ft	31,387,425,547 Ft	15.76%
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap	3,086,212,855 Ft	2,833,511,419 Ft	-8.19%
BF Money Közép-Európai Részvény Alap	3,165,163,018 Ft	2,998,286,303 Ft	-5.27%
Budapest Befektetési Kártya Tőkevédett Alap	47,433,156,625 Ft	48,393,392,749 Ft	2.02%
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap	2,182,113,953 Ft	2,416,711,078 Ft	10.75%
BF Money Chraneny Alap	43,465,835,539 Ft	41,653,917,865 Ft	-4.17%
Budapest Nyersanyag Alapok Alapja	407,728,697 Ft	457,419,188 Ft	12.19%
Budapest Bonitas Plus Alap	31,829,699,132 Ft	17,541,716,772 Ft	-44.89%
Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap	1,049,345,432 Ft	-	-
Budapest 2016 Alapok Alapja	1,921,809,998 Ft	1,024,701,664 Ft	-46.68%
BF Money EMEA Részvény Alap	324,592,992 Ft	319,239,154 Ft	-1.65%
BF Money Balancovany Alap	1,052,370,521 Ft	786,331,759 Ft	-25.28%
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap	594,109,152 Ft	568,687,713 Ft	-4.28%
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap	1,746,997,510 Ft	1,671,762,100 Ft	-4.31%
Budapest Arany Alapok Alapja	1,860,799,321 Ft	2,056,723,474 Ft	10.53%
BF Money Konzervatívni Alap	62,723,559,280 Ft	73,505,944,177 Ft	17.19%
Budapest Franklin Templeton Alapok Alapja	9,341,079,053 Ft	7,633,788,144 Ft	-18.28%
Budapest Abszolút Kötvény Alapok Alapja	4,695,010,886 Ft	3,439,672,724 Ft	-26.74%
Budapest Horizont Tőkevédett Alap	718,990,792 Ft	-	-
Budapest Horizont 2. Tőkevédett Alap	1,121,316,832 Ft	-	-
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	4,997,813,011 Ft	6,282,395,367 Ft	25.70%
Budapest Spectrum Hozamvédett Alap	2,933,343,940 Ft	-	-
Budapest US95 Plusz Alap	2,005,346,938 Ft	2,239,187,587 Ft	11.66%
Budapest US100 Plusz Hozamvédett Alap	1,958,632,171 Ft	2,009,796,957 Ft	2.61%
Budapest Ingatlan Alapok Alapja - Összegző	527,864,761 Ft	-	-
Budapest Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja	14,115,738,800 Ft	12,874,529,636 Ft	-8.79%
Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap	1,966,492,592 Ft	1,949,744,095 Ft	-0.85%
Budapest Global90 Plusz Alap	842,501,399 Ft	851,774,541 Ft	1.10%
Budapest Paradigma Alap	12,656,537,567 Ft	14,560,001,031 Ft	15.04%
Budapest Egyensúly Alap	6,508,004,863 Ft	3,789,934,499 Ft	-41.77%
Budapest Paradigma Plusz Alap	1,504,078,609 Ft	5,034,377,414 Ft	234.72%
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	5,487,060,293 Ft	5,151,059,265 Ft	-6.12%
Budapest Prémium Dinamikus Részalap	-	478,888,311 Ft	-
Budapest Prémium Kiegészítő Részalap	-	2,158,935,113 Ft	-
Budapest Prémium Konzervatív Részalap	-	2,433,571,267 Ft	-
Budapest Prémium Progresszív Részalap	-	1,025,947,211 Ft	-
BEFEKTETÉSI ALAPOK összesen:	472,848,511,872 Ft	478,307,548,174 Ft	1.15%

Pénztárak	2015.12.31	2016.12.31	Δ %
TEMPO Országos Önk. Kieg. Ep. - Aktív Portfólió	-	2,092,259,496 Ft	-
TEMPO Országos Önk. Kieg. Ep. - Működési Portfólió	-	21,856,484 Ft	-
Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár	25,053,553,249 Ft	27,370,226,329 Ft	9.25%
Budapest Kötelező Magánnypt - Összegző	29,830,402,667 Ft	32,616,200,717 Ft	9.34%
PÉNZTÁRAK összesen:	54,883,955,916 Ft	62,100,543,026 Ft	13.15%

KEZELT VAGYON (BRUTTÓ):	527,732,467,788 Ft	540,408,091,200 Ft	2.40%
--------------------------------	---------------------------	---------------------------	--------------

A Budapest Alapkezelő kezelt vagyonának alakulása (mrd Ft)



Termékpolitika, értékesítés

2016-ban a termékfejlesztés fő célkitűzései a következők voltak:

- Különböző kockázati szintű alapok indítása a prémium ügyfélkörnek
- Intézményi sorozatok indítása az intézményi ügyfeleknek

A fenti célokat sikerült megvalósítani. 2016 áprilisában elindult négy részalap, mely kifejezetten a prémium ügyfelek számára készült. A részalapok különböző kockázati szintek mentén lettek létrehozva, abból a célból, hogy egyetlen alap megvásárlásával jól diverzifikált portfóliót kaphassanak a konzervatívabb és a dinamikusabb befektetéseket kedvelő befektetők egyaránt. Az alapok év végére elérték a 6 milliárdos állományt.

A 2015-ben létrehozott 4 darab „I” sorozat mellett 2016-ban újabb alapoknak indítottunk intézményi sorozatot, a külső forgalmazóknál lévő állomány ezekben a sorozatokban már meghaladja 0.5 milliárd forintot, míg a teljes külső forgalmazóknál lévő állomány (csehországi értékesítést nem számolva) megközelítette az 5 milliárd forintot. A Tempo Egészségpénztár vagyonkezelésének elnyerésével a teljes külsős magyarországi állomány 7 milliárd forintra nőtt.

Az év során megszüntetésre került a tőkevédett alapból pénzügyi alappá alakult Horizont 2. és Spectrum Alap, valamint az Ingatlan Alapok Alapja is. Utóbbi alapból sikerült értékesíteni a korábban illikviddé nyilvánított alapokat (melyek közül egyet az Alapkezelő vásárolt meg), ezt követően kerülhetett sor a megszüntetésre.

Megszűnő alapok, sorozatok

Budapest Horizont 2. Tőkevédett Alap, megszűnés: 2016. február 12

Budapest Spectrum Hozamvédett Alap, megszűnés: 2016. május 23.

Budapest Bonitas Plus Alap I sorozat, megszűnés napja: 2016. április 18.

Budapest Ingatlan Alapok Alapja, megszűnés napja: 2016. augusztus 10.

Új alapok

Budapest Prémium Esernyőalap, amely az alábbi részalapokból áll:

Budapest Prémium Konzervatív Részalap

Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Részalap

Budapest Prémium Progresszív Részalap

Budapest Prémium Dinamikus Részalap

Új sorozatok

Budapest Paradigma Plusz Alap I sorozat

Budapest Euró Rövid Kötvény Alap I sorozat

Új pénztár

TEMPÓ Egészség- és Önsegélyező Pénztár

Gazdálkodást érintő kérdések

A Társaság 2016-ben 2,469 millió Ft bevétel, 720 millió Ft költség és ráfordítás mellett 1,749 millió Ft adózás előtti és 1,463 millió Ft adózás utáni eredményt ért el.

A bevételek 20 %-kal csökkentek az előző évhez képest. Az értékesítés nettó árbevétele 19%-kal csökkent. A csökkenés mértékét alapvetően két ellentétes irányú tényező befolyásolta. Egyrészt a kezelt vagyon növekedésének pozitív hatása, másrészt pedig az átlagos alapkezelési díj csökkenésének negatív hatása együttesen alakította ki a végeredményt.

Az adózás előtti eredmény 22.27%-kal csökkent.

Kockázatok kezelése

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája és tevékenysége a tulajdonosával (Budapest Bank Zrt.) együtt központilag került kialakításra. A Társaság a tulajdonossal együtt rendszeres időközönként áttekinti a kockázatkezelési szabályzatokat, kontrollokat és szükség esetén megteszi azokat a lépéseket, amelyekkel biztosítható, hogy a kockázatkezelési tevékenység minél gyorsabban alkalmazkodhasson a folyamatosan változó piaci, illetve jogszabályi környezethez.

A Társaság bevételei túlnyomórészt kezelési szabályzatokban előre lefektetett vagy éves vagyonkezelési szerződésben előre rögzített árszintű szerződések alapján keletkeztek.

A Társaság az év során jelentős mértékű pénzeszközzel rendelkezett, amelyet a belső szabályoknak megfelelően a kezelt alapokban helyezett el forgatási céllal. Ezek közül is előnyben részesítette azon alapokat, amelyek biztonságos befektetéseket (állampapír, bankbetét stb.) tartalmaznak. A Társaság az általa kezelt alapokban, az alapok indulását

megkönnyítendő, piactámogatási céllal is helyezhet el pénzt, amelyet azonban az alap indulását követően rövid időn, jellemzően egy hónapon belül, ki is von.

A szabad pénzeszközök többszörösen felülmúlták a finanszírozási igényt, ezért cash-flow és likviditási kockázat nem volt azonosítható. A Társaság hitellel nem rendelkezett, ezért a hitelkamatok változása nem hordozott számára kockázatot.

Peres ügyek

2016 végén nem volt peres ügye az Alapkezelőnek.

Egyéb

Az Alapkezelő átlagos statisztikai állományi létszáma 2016-ban 17,63 fő. 2017. évre vonatkozóan az Alapkezelő nem tervez jelentős változást a munkavállalók létszámában.

Az Alapkezelő környezetvédelmi eszközöket nem birtokol, környezetvédelmi fejlesztéseket nem végez.

Várható fejlődési lehetőségek

A Budapest Alapkezelő a jövőben továbbra is hosszútávú stratégiájának megfelelően kíván fejlődni, azaz a következő célokat megvalósítani:

- a vagyonkezelésen belül a befektetési alapok és a nyugdíjpénztárak részére végzett szolgáltatások középpontba állítása,
- a kezelt vagyon erőteljes növelése, a Budapest Bankon keresztül és azon kívül történő értékesítés növelésével és
- fenntartani helyét a vezető hazai vagyonkezelők között, elsősorban a befektetési jegyek külföldi forgalmazásának, azon belül is a cseh értékesítés, erősítésén keresztül.

A mérleg fordulónapját követően nem következett be jelentős, itt be nem mutatott esemény.

Budapest, 2017. március 20.

.....
A vállalkozás vezetője