

ÉVES JELENTÉS 2012 - Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről
- II. Éves jelentés
- III. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról
- IV. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet
- V. Üzleti jelentés



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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves jelentésben található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint a Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli információkra vonatkozott.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003247

ÉVES JELENTÉS 2012 - Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2004. október 18. (PSZÁF engedély száma: III/110.219-1/2004)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 1 Ft	ISIN kód HU0000703285

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
-------------------	--------------------------	-----------------------------

Letétkezelő	Magyarországi Volksbank Zrt.	1088 Budapest, Rákóczi út 7.
--------------------	------------------------------	------------------------------

Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
----------------------	--------------------	----------------------------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében és a piaci kamatláb, illetve a hozamszintek emelkedése esetén jelentkező árfolyamvesztés minimalizálása érdekében az Alap saját tőkéjének jelentős részét a Magyarországi Volksbank Zrt.-nél, mint Letétkezelőnél elhelyezett bankbetétekbe és repokba fekteti.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség
max. 50%	max. 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Volksbank Pénzpiaci Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.12.28		
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	264,067,845	89.8%	364,573,097	90.1%	
Betét	0	0.0%	0	0.0%	
Jegybanki kötvény	29,970,870	10.2%	39,968,080	9.9%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%	
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	294,038,715	100.0%	404,541,177	100.0%	
Díjak	-1,528,931		-1,241,165		
Nettó eszközérték:	292,509,784		403,300,012		
Befektetési jegy darabszám	199,083,143		261,610,868		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1.469285		1.541603		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
MNB130102	Jegybanki kötvény	39,968,080
	Értékpapírok összesen:	39,968,080

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Jegybanki kötvény	MNB120104	HU0000623848	29,970,870	10.2%	100.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	39,968,080	9.9%	100.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	264,067,845	90.3%	364,573,097	90.4%
Összesen		264,067,845		364,573,097	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Az Alapban nem voltak betétek az év végén

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012. igazi tőkepiaci pánikkal indult, ami gyenge forintárfolyammal, egekbe szökő államkötvényhozamokkal, valamint a lakossági megtakarítások külföldre mentésével. A folyamat szerencsére hamar megfordult, és mikor a gazdaságpolitika meglebegtette az IMF-fel való együttműködésre vonatkozó hajlandóságát, erősödni kezdett a forint, csökkentek az államkötvényhozamok, és a lakossági megtakarítások kiáramlása is megállt.

Eközben a gazdasági növekedéssel kapcsolatban egyre lehangolóbb számok láttak napvilágot. A gazdaság teljesítménye az év során összességében 1,7 százalékkal maradt el a 2011-es szinttől. Az év közepén ráadásul 6 százalék köré, sőt, szeptemberre 6,6 százalékosra emelkedett az infláció. Ennek ellenére a jegybank monetáris tanácsa augusztusban kamatvágási ciklusba kezdett, és az év végére a nyári 7 százalékról 5,75 százalékra csökkentette az alapkamatot.

Az év eleji várakozásokkal szemben a kormány 2012-ben nem állapodott meg az IMF-fel, de a feltörekvő piaci kötvényalapokba történő tőkeáramlás az év folyamán végig kellően erős maradt ahhoz, hogy a magyar állam finanszírozási igényét a piacról fedezni lehessen.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően szélsőségesen alacsony kamatérzékenyséű eszközökbe fektette vagyonát, amivel a lehető legnagyobb biztonsággal tudta elérni, hogy az árfolyam majdnem minden nap növekedjen.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
Befektésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
Kezelési költségek	Beszámoló III/3 melléklet. Alapkezelési díj
A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	199,088,894
Vétel (db)	477,204,350
Visszaváltás (db)	410,725,651
Záró Állomány (db)	265,567,593

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2012.01.31	343,818,343	1.475760
2012.02.29	368,703,046	1.481770
2012.03.30	333,281,813	1.488020
2012.04.27	342,177,405	1.493879
2012.05.31	410,081,458	1.501013
2012.06.29	341,416,168	1.507008
2012.07.31	325,485,374	1.513497
2012.08.31	318,982,477	1.519898
2012.09.28	320,397,085	1.525438
2012.10.31	422,720,503	1.531902
2012.11.30	349,367,346	1.536972
2012.12.28	403,300,012	1.541603

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	765,112,959	1.274264	7.00%
2009.12.31	552,185,619	1.362720	6.93%
2010.12.31	728,480,264	1.411226	3.56%
2011.12.30*	292,509,784	1.469285	4.13%
2012.12.28*	403,300,012	1.541603	4.92%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek az elmúlt évben.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-673/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.



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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 410.862 E Ft, a tárgyévi eredmény 16.893 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap mellékelt 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap 2012. évi üzleti jelentése a Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003247

1	1	0	.	2	1	9	-	1	/	2	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	4	/	1	0	/	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Magyarországi Volksbank Zrt.
Letétkezelő: Magyarországi Volksbank Zrt.

Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2012 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1 1 0 . 2 1 9 - 1 / 2 0 0 4

PSZÁF engedély száma

2 0 0 4 / 1 0 / 1 5

PSZÁF engedély dátuma

Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

2012 . évi

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	292 582	0	409 250
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)	29 971	0	39 968
14.	1. Értékpapírok	29 919		39 911
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	52	0	57
16.	a) kamatokból, osztalékokból	52		57
17.	b) egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	262 611		369 282
19.	1. Pénzeszközök	262 611		369 282
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	1 465	0	1 612
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	1 465		1 612
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	294 047	0	410 862
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	292 508	0	409 437
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	199 089	0	265 568
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	17 999 820		18 477 024
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-17 800 731		-18 211 456
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	93 419	0	143 869
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	-273 821		-240 269
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	52		57
33.	c) előző év(ek) eredménye	348 446		367 188
34.	d) üzleti év eredménye	18 742		16 893
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTEKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 539		1 425
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	294 047	0	410 862

1	1	0	.	2	1	9	-	1	/	2	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	0	4	/	1	0	/	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap**2012 . évi****"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	26 739		23 176
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	7 997		6 283
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	18 742	0	16 893

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**2012
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

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

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.bpalap.hu

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Rozek Réka

1138 Budapest, Esztergomi út 66. 4/5.

Habsz Dániel

2440 Százhalombatta, Erkel Ferenc körút 18. 3/12.

Pázmándi László

1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2012. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Mádi-Szabó Zoltán (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003247) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben 607.060 Ft. Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

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

Neve: Ivanov Emil

Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.

Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

Számvetési politika

A számvetési politika fő vonásai

Az Alap számvetési politikáját a számvetési törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek átértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó -különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

A számviteli törvény 3.§ (3) bekezdése szerinti lényeges hatású hiba - ami szükségessé teszi a beszámoló ismételt közzétételét – a Társaság döntése alapján az a hiba, melynek korrigálása a Társaság hiba feltárását megelőző üzleti évben készített mérlegében kimutatott saját tőkéjének 20%-nál nagyobb mértékű növekedését, vagy csökkenését okozza.

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

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Az értékpapírok állományának összetételét külön kimutatás tartalmazza. Az értékpapírok záró állománya az év utolsó napján érvényes árfolyamon lett értékelve. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

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

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat, árfolyam nyereségeket tartalmazza. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

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

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

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Elszámolási számla kamata	1 465	1 612
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	1 465	1 612

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	0

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
<hr/> Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
<hr/> Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2012 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	17 999 820	477 204	0	18 477 024
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-17 800 731	0	410 725	-18 211 456
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-273 821	33 552	0	-240 269
Értékelési különbözet tartaléka	52	5	0	57
Előző év (évek) eredménye	348 446	18 742	0	367 188
Üzleti év eredménye	18 742	0	1 849	16 893
SAJÁT TŐKE	292 508	529 503	412 574	409 437

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Könyvvizsgálói díj	540	304
Felügyeleti díj	20	23
Letétkezelési díj	21	23
Alapkezelői díj	140	159
Forgalmazási díj	818	916
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1539	1425

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	0	0
Kapott kamat	26739	23 176
Kapott osztalék	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	26 739	23 176

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

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

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	2 347	1 772
Letétkezelői díj	370	280
Felügyeleti díj	116	88
Könyvvizsgálói díj	550	620
Forgalmazási díj	4 614	3 523
Működési költség összesen	7 997	6 283

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2012.évi

eFt

Értékpapír	Névérték	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözlet	Piaci érték
MNB130102	40 000	39 911	57	39 968
Értékpapírok összesen:	40 000	39 911	57	39 968

Betét	Összeg	Elhatárolt kamat	Összesen
Elszámolási számla	369 282	1 612	370 894
Betétek összesen:	369 282	1 612	370 894

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap, 1111-142

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Magyarországi Volksbank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (Ft):	409 437 654
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,5417
Darabszám (db):	265 567 593

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Erték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			0	-
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Közvetítési költség miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1 425	100%
	Kötelezettségek összesen:			1 425	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			369 282	89,88%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	-
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	-
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	39 968	9,73%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Résztvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):		40 000	39 968	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1 612	0,40%
	Eszközök összesen:			410 862	100%

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

Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap 2012. évi hozama:

4,92%

2012 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-7 957	-6 544
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	-4 845	-4 146
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	-52	-57
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	-3 152	-2 137
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-		
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	1 397	-147
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-1 357	-114
14.	Értékelési különbözet	52	57
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	66 664	13 184
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-1 317 013	-817 855
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 360 090	810 000
20.	Kapott hozamok +	23 587	21 039
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	-454 551	100 031
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	494 998	477 204
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-812 112	-410 725
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-137 437	33 552
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-395 844	106 671

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2012.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Elterés (Ft)
Értékpapírok	2012.12.31	39 910 760	2012.12.31	39 968 080	-
Értéktülbőzet	2012.12.31	57 320	2012.12.31	-	57 320
Értékpapírok összesen:		39 968 080		39 968 080	-
Magyarországi Volkbank Zrt. HUF	2012.12.31	369 281 989	2012.12.31	364 573 097	4 708 892
Pénzeszközök összesen:		369 281 989		364 573 097	4 708 892
Magyarországi Volkbank Zrt HUF számla kamat	2012.12.31	1 612 376	2012.12.31	-	1 612 376
Aktív elhatárolás összesen:		1 612 376		-	1 612 376
Szállítók	2012.12.31	-	2012.12.31	-	-
Kötelezettség összesen:		-		-	-
Passzív időbeli elhatárolás	2012.12.31	1 424 792	2012.12.31	1 241 165	183 627
Nettó eszközérték összesen:		409 437 654		403 300 012	6 137 642
Befektetési jegyek db	2012.12.31	265 567 593	2012.12.31	261 610 868	3 956 725
Egy befektetési jegy értéke		1,5417		1,5416	0,0001

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, az eltérés abból adódik, hogy a 2012.12.28-i NEÉ lista a T napi nettó eszközértéket T-1 (munka)napon állapítja meg, a főkönyv pedig tartalmazza a 2012.12.31-i tranzakciókat is. Az eltérés a befektetési jegy forgalmazásból adódik.

ÜZLETI JELENTÉS 2012 - Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

■ Alapadatok

Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2004. október 18. (PSZÁF engedély száma: III/110.219-1/2004)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 1 Ft	ISIN kód HU0000703285

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
-------------------	--------------------------	-----------------------------

Letétkezelő	Magyarországi Volksbank Zrt.	1088 Budapest, Rákóczi út 7.
--------------------	------------------------------	------------------------------

Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
----------------------	--------------------	----------------------------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében és a piaci kamatláb, illetve a hozamszintek emelkedése esetén jelentkező árfolyamvesztés minimalizálása érdekében az Alap saját tőkéjének jelentős részét a Magyarországi Volksbank Zrt.-nél, mint Letétkezelőnél elhelyezett bankbetétekbe és repokba fekteti.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitétség
max. 50%	max. 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012. igazi tőkepiaci pánikkal indult, ami gyenge forintárfolyammal, egekbe szökő államkötvényhozamokkal, valamint a lakossági megtakarítások külföldre mentésével. A folyamat szerencsére hamar megfordult, és mikor a gazdaságpolitika meglebegtette az IMF-fel való együttműködésre vonatkozó hajlandóságát, erősödni kezdett a forint, csökkentek az államkötvényhozamok, és a lakossági megtakarítások kiáramlása is megállt.

Eközben a gazdasági növekedéssel kapcsolatban egyre lehangolóbb számok láttak napvilágot. A gazdaság teljesítménye az év során összességében 1,7 százalékkal maradt el a 2011-es szinttől. Az év közepén ráadásul 6 százalék köré, sőt, szeptemberre 6,6 százalékosra emelkedett az infláció. Ennek ellenére a jegybank monetáris tanácsa augusztusban kamatvágási ciklusba kezdett, és az év végére a nyári 7 százalékról 5,75 százalékra csökkentette az alapkamatot.

Az év eleji várakozásokkal szemben a kormány 2012-ben nem állapodott meg az IMF-fel, de a feltörekvő piaci kötvényalapokba történő tőkeáramlás az év folyamán végig kellően erős maradt ahhoz, hogy a magyar állam finanszírozási igényét a piacról fedezni lehessen.

Az alap befektetési 2012-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően szélsőségesen alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel a lehető legnagyobb biztonsággal tudta elérni, hogy az árfolyam majdnem minden nap növekedjen.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-673/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.