

Megszűnési jelentés a Budapest Világválogatott 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alapról

Alap megnevezése: Budapest Világválogatott 2. Garantált Származtatott
Zártvégű Befektetési Alap

Típusa: zártvégű értékpapír alap

Futamideje: 2006. október 30. - 2009. október 30.

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Forgalmazók	
Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Kőszegi Lászlóné / 003946

Jegyzési időszak:	2006.09.18 - 2006.10.13
Lejegyzett mennyiség (db):	37,362

*Névérték 10.000.-Ft

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest Világválogatott 2. Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
09.01.30	360,462,828	9,647.8462
09.02.27	359,388,488	9,619.0913
09.03.31	361,503,923	9,675.7112
09.04.30	362,229,381	9,695.1282
09.05.29	366,421,027	9,807.3183
09.06.30	366,710,312	9,815.0611
09.07.31	369,677,857	9,894.4879
09.08.31	371,383,280	9,940.1338
09.09.30	373,064,110	9,985.1215
09.10.30	373,620,000	10,000.0000

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
Dátum	Budapest Világválogatott 2. Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2006.12.29*	412,261,753	11,034.2528	10.33%
2007.12.29	466,347,924	12,481.8780	13.12%
2008.12.31	357,299,778	9,563.1866	-23.22%

Az alap 2006-ban indult.

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Származtatott ügyletre vonatkozó információk	
Típus:	nem tőzsdei származtatott termék
Mögöttes termék:	1/12 SPX Index; 1/12 SX5E Index; 1/12 HSCEI index; 1/12 CRTX Index; 1/12 CL1 Cmdty; 1/12 LOCADY Cmdty; 1/12 LONIDY Cmdty; 1/12 LOZSDY Cmdty; 1/6 EPEU Index; 1/6 TSEREIT Index
Névérték:	373,620,000
Eszközérték:	0
Kötésnap:	2006.10.30
Lejárat:	2009.10.30
Árfolyam:	0

Budapest Világválogatott 2 Alap	Nyitó állomány	Záró állomány
Portfólió összetétel	Eszközérték	Eszközérték
Számlapénz	433,087	3,457,913
Betét	381,605,297	373,620,000
Derivatív ügyletek	-22,865,544	0
Portfólió összesen	359,172,840	377,077,913
Nettó eszközérték:	357,299,778	373,620,000

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, befektetési politika változásai

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás az időszak folyamán. A befektetési politikában nem történt változás. Az Alap 2009 folyamán nem vett igénybe hitelt.

A befektetési struktúra és teljesítménye

A 2006. október 30-i értéknappal indult Budapest Világválogatott 2. Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap portfóliója egy, a BNP Paribas Bankkal kötött swap szerződésből, valamint a Budapest Banknál lekötött hároméves betétből állt.

A bankbetét a befektetett tőkét volt hivatott biztosítani az alap lejáratának napjára, amíg az opciós swap struktúra a lehetőséget nyújtott a tőkepiac teljesítményéből való részesedésre.

Az Alap – a befektetési politikában meghatározott cél elérése érdekében – nyilvántartásba vételét követően részvény-, nyersanyag- és ingatlanpiacot reprezentáló tőkepiaci eszközökből álló befektetési kosarakra szóló összetett opciós struktúrát vásárolt. Az Alapnak a tőkepiac teljesítményéből való részesedését lejáratkor a vásárolt opciós struktúra kifizetése határozta meg.

A három befektetési kosár összetétele:

Befektetési kosarak	Részvénypiac (amerikai, európai, orosz és kínai indexek)	Nyersanyagpiac (olaj, réz, nikkel, cink)	Ingatlanpiac (európai és japán indexek)
Részvény-súlyos kosár	70%	15%	15%
Nyersanyag-súlyos kosár	15%	70%	15%
Ingatlan-súlyos kosár	15%	15%	70%

A tőkepiac teljesítményét a három eltérő profilú befektetési kosár megfigyelési napokon számított teljesítményei alapján meghatározott „optimális út” hozam reprezentálja.

Az „optimális út” hozam meghatározásakor a három befektetési kosár 12 előre meghatározott megfigyelési napon számított teljesítményei közül minden megfigyelési napon, azaz negyedév végén a legjobb teljesítményt elérő kosár hozama került figyelembe vételre. Az Alap lejáratakor ezek a negyedévente meghatározott legjobb hozamok adták – a részesedési mutató függvényében – az opciós struktúra, és ezáltal az Alap végső kifizetését. Az opciós struktúra és ebből adódóan az Alap hozama tehát a háromféle befektetési kosár teljesítményének „optimális útját” vette figyelembe a végső hozamszámításakor.

Az első, részvénypiacokat magában foglaló eszközosztályt az S&P500 Index, a Dow Jones Eurostoxx 50 Index, a Hang Seng China Enterprises Index, valamint az RTX Russain Traded Index képviselte, egyenlő súlyban. A második eszközosztály szintén egyenlő súlyozású cink, nikkell, réz és olajindexekből állt, amíg a harmadik eszközosztályt az EPRA Eurozone európai, valamint a TSEREIT japán ingatlanpiaci indexek összetételeként adódott.

A 2006. október 30-tól 2009. október 30-ig terjedő, ún. tőkepiaci periódusban a három kosár hozama egyenként -1,1%, -16,93%, illetve -42,61% lett. Mivel a tőkepiaci teljesítmény – a Kezelési Szabályzatban meghatározott számítás alapján – az alap futamideje alatt negatív volt, így az opciós swap struktúra lejáratkor nem biztosított kifizetést az Alapnak. A tőkevédelmet a bankbetét biztosította.

Az Alap futamidejének második felében a részvénypiacok a világ egészében nagyon gyengén teljesítettek, különös tekintettel az ingatlan szektorra, illetve az ingatlan piachoz kapcsolódó részvényekre. Hasonló visszaesés volt megfigyelhető a nyersanyagpiacon, ezen belül is az alapban is található ipari fémek piacán. Ennek következtében az Alap a futamidő alatt hozamot nem, kizárólag a tőkevédelmet tudta biztosítani a befektetőknek. Ismerve a tőkepiacok – azon belül is az ingatlan szektor – elmúlt időszak jelentős negatív teljesítményét, a tőkevédelem óvta meg a befektetőket a jelentős hozamvesztéstől.

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

Egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	375.193.033 Ft
Esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 Ft
A végelszámolás során felmerült költségek és díjak	1.573.033 Ft
A befektetők között felosztható tőke	373.620.000 Ft

Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10.000 Ft
A kifizetés kezdő napja:	2009. november 13.

A kifizetés helye: A Budapest Bank Nyrt. fiókjaiban.

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK		
Megnevezés	2008.12.31	2009.10.30
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	11,050	10,745
Letétkezelői díj	0	0
Közzétételi, hirdetési díj	0	0
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség, forgalmi jutalék	9	9
Forgalmazási díj	0	0
Egyéb költség	0	0
Működési költség összesen	11,059	10,754

A 2009. október 30-ra vonatkozó számviteli elszámolás és a letétkezelő által meghatározott nettó eszközérték

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (eFt)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (eFt)	Eltérés (eFt)
Értékpapírok	2009.10.30	-	2009.10.30	-	-
Értékkülönbözlet kamatból	2009.10.30	-	2009.10.30	-	-
Értékpapírok összesen:		-		-	-
Citibank Rt.HUF	2009.10.30	3,455	2009.10.30	3,458	- 3
Lekötött betét	2009.10.30	373,620	2009.10.30	373,620	-
Pénzeszközök összesen:		377,075		377,078	- 3
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2009.10.30	-	2009.10.30	931	- 931
Egyéb követelés					-
Értékelési különbözlet származékos ügyletből	2009.10.30	-	2009.10.30	-	-
Egyéb értékelési különbözlet:		-		-	-
Szállítók:	2009.10.30	4,389	2009.10.30	4,389	0
Passzív időbeli elhatárolás	2009.10.30	-	2009.10.30	-	-
Nettó eszközérték összesen:		372,686		373,620	- 934
Befektetési jegyek db	2009.10.30	37,362	2009.10.30	37,362	-
Egy befektetési jegy értéke		9.9750		10.0000	- 0.0250

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített mérlegben szereplő saját tőkével, mivel a nettó eszközérték 2009.10.30. napra tartalmazza a kifizetés időpontjáig járó kamat összegét.

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

		adatok eFt-ban		
Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.10.30
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPIROK (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)	374,050	0	377,075
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. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	0	0	0
14.	1. Értékpapírok			
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	374,050		377,075
19.	1. Pénzeszközök	374,050		377,075
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	7,988	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	7,988		
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-22,866		
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	359,172	0	377,075

26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	357,299	0	372,686
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	373,620	0	373,620
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	373,620		373,620
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-16,321	0	-934
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0		0
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-22,866		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	3,192		6,545
34.	d) üzleti év eredménye	3,353		-7,479
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	4,389
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		4,389
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1,873		0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	359,172	0	377,075

Budapest, 2009. november 9.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

		adatok eFt-ban		
Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.01.01 - 2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.01.01 - 2009.10.30
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	33,804		30,468
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	19,392		27,193
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	11,059		10,754
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	3,353	0	-7,479

Budapest, 2009. november 9.



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Budapest Világválogatott 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. október 30-i mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 377.075 E Ft, az üzleti év eredménye 7.479 E Ft veszteség, valamint a 2009. január 1-től 2009. október 30-ig tartó időszakra vonatkozó eredménykimutatásának vizsgálatát, melyek az Alap 2009. október 30-i megszűnési jelentésének részeit képezik.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A megszűnési jelentés a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása a Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetésének felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a megszűnési jelentésben szereplő mérleg és eredménykimutatás véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékok megszerzése a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését.

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



Záródek (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Világvalogatott 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap megszűnési jelentésének részét képező mérleget és eredménykimutatást, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a megszűnési jelentésben szereplő mérleget és eredménykimutatást a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint a megszűnési jelentés részét képező mérleg és eredménykimutatás a Budapest Világvalogatott 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap 2009. október 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2009. november 9.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Kőszegi Lászlóné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003946