

Megszűnési jelentés

a Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alapról

Alap megnevezése: **Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap**

Típusa: **zártvégű értékpapír alap**

Futamideje: **2006. május 26. - 2009. május 26.**

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
Citibank Zrt.*	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Forgalmazók	
főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
Citibank Zrt.*	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Rózsai Rezső / 005879

* 2009. január 1-től Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Jegyzési időszak:	2006.04.18 - 2006.05.12
Lejegyzett mennyiség (db):	41,174

*Névérték 10.000.-Ft

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Metropolisz Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
09.01.30	400,637,409	9,730.3495
09.02.28	403,207,525	9,792.7703
09.03.31	405,799,836	9,855.7302
09.04.30	408,222,773	9,914.5765
09.05.26	411,740,000	10,000.0000

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
Dátum	Metropolisz Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2006.12.29*	465,205,845	11,298.5341	12.96%
2007.12.29	433,872,620	10,537.5387	-6.74%
2008.12.31	397,968,390	9,665.5265	-8.21%

Az alap 2006-ban indult.

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Származtatott ügyletre vonatkozó információk	
Típus:	nem tőzsdei származtatott termék
Mögöttes termék:	1/3 EPEU; 1/3 TSEREIT; 1/3 S5REAL
Névérték:	411,740,000
Eszközérték:	0
Kötésnap:	2006.05.26
Lejárat:	2009.05.26
Árfolyam:	0

Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2008. január 02.			2008. december 31.		
1. Bankbetétek					
Összesen		416,991	Összesen		414,605
Citibank folyószámla		523	Citibank folyószámla		2,305
Budapest Bank - lekötött		416,468	Budapest Bank - lekötött		412,300
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli
2. Értékpapírok					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
3. Származtatott termék					
Összesen	0	-18,034	Összesen	0	0
Struktúrált termék		-18,034	Struktúrált termék		0
MINDÖSSZESEN	0	398,957	MINDÖSSZESEN	0	414,605

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, befektetési politika változásai

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

A befektetési struktúra és teljesítménye

A 2006. május 26-i értéknappal indult Metropolisz Garantált Zártvégű Származtatott Alap eszközei túlnyomó részben egy, a Budapest Banknál lekötött hároméves betétből és a Citibankkal kötött swap szerződésből álltak. A bankbetét a befektetett tőkét volt hivatott biztosítani az alap lejáratának napjára, míg a opciós swap struktúra az EPRE Eurozone (EPEU) Index, a Japan Real Estate (TSEREIT) Index, valamint az S&P Real Estate (S5REAL) Index hároméves hozamainak a teljesítmény függvényében 50-30-20%-os utólagosan hozzáárendelt súlyokkal számított számtani átlagát ígérte a participációs ráta arányában, amennyiben az pozitív.

A 2006. május 26-tól 2009. május 26-ig terjedő, ún. tőkepiaci periódusban a három index hozama egyenként -45,24%, -49,82%, illetve -52,19% 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 futamideje alatt a részvényt piacok a világ egészében nagyon gyengén teljesítettek, különös tekintettel az ingatlan szektorra, illetve az ingatlan piachoz kapcsolódó részvényekre. Ennek következtében az Alap a futamidő alatt hozamot nem, kizárólag a tőkevédelmet tudta biztosítani a befektetőknek. Azonban a tőkepiacok - azon belül is az ingatlan szektor - elmúlt időszaki teljesítményét ismerve ez is igen kedvező teljesítmény.

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

Egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	416.215.150 Ft
Esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 Ft
A végelszámolás során felmerült költségek és díjak	4.475.150 Ft
A befektetők között felosztható tőke	411.740.000 Ft

Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10.000 Ft
A kifizetés kezdő napja:	2009. június 9.

A kifizetés helye: A Budapest Bank Nyrt., és a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe fiókjaiban.

Működési költségek:

Megnevezés	2008.12.31	2009.05.26
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	10,334	6,089
Letétkezelői díj	0	0
Közzétételi, hirdetési díj	0	0
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség, forgalmi jutalék	1	0
Forgalmazási díj	0	0
Egyéb költség	0	0
Működési költség összesen	10,335	6,089

A 2009. május 26-ra vonatkozó számviteli elszámolás és a letétkezelő által meghatározott nettó eszközérték

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (eFt)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2009.05.26	-	2009.05.26	-	-
Értékkülönbözet kamatból	2009.05.26	-	2009.05.26	-	-
Értékpapírok összesen:		-		-	-
Citibank Rt.HUF	2009.05.26	2,302	2009.05.26	2,305	- 3
Lekötött betét	2009.05.26	412,570	2009.05.26	412,300	270
Pénzeszközök összesen:		414,872		414,605	267
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2009.05.26	-	2009.05.26	1,340	- 1,340
Egyéb követelés				270	- 270
Értékelési különbözet származékos ügyletből	2009.05.26	-	2009.05.26	-	-
Egyéb értékelési különbözet:		-		-	-
Szállítók:	2009.05.26	4,475	2009.05.26	4,475	- 0
Passzív időbeli elhatárolás	2009.05.26	-	2009.05.26	-	-
Nettó eszközérték összesen:		410,397		411,740	- 1,343
Befektetési jegyek db	2009.05.26	41,174	2009.05.26	41,174	-
Egy befektetési jegy értéke		9.9674		10.0000	- 0.0326

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 2009.05.26. napra tartalmazza a kifizetés időpontjáig járó kamat összegét.

egyeztetése:

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.05.26
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)	412,258	0	414,872
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	0
14.	1. Értékpapírok			
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	412,258		414,872
19.	1. Pénzeszközök	412,258		414,872
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	4,732	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	4,732		
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-18,034		
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	398,956	0	414,872
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	397,968	0	410,397
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	411,740	0	411,740
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	411,740		411,740
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-13,772	0	-1,343
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0		0
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-18,034		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	2,367		4,262
34.	d) üzleti év eredménye	1,895		-5,605
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	4,475
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		4,475
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	988		0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	398,956	0	414,872

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.01.01 - 2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.01.01 - 2009.05.26
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	36,325		17,538
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	24,095		17,054
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	10,335		6,089
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1,895	0	-5,605



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. május 26-i mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 414.872 E Ft, az üzleti év eredménye 5.605 E Ft veszteség, a nettó eszközérték (saját tőke) pedig 410.397 E Ft –, valamint a 2009. január 1-től 2009. május 26-ig tartó időszakra vonatkozó eredménykimutatásának vizsgálatát, melyek az Alap 2009. május 26-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 az ügyvezetés 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 felelőségünk 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 bizonyítékot szerezni 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 záradéknak (véleményünk) megadásához.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative. Company registration: Budapest, no 91-09-083183



Záradék (vélemény)


A könyvvizsgálat során a Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap megszűnési jelentésének részét képező mérleget és eredménykimutatást, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztásait 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 szerinti készítették el. Véleményünk szerint a megszűnési jelentés részét képező mérleg és eredménykimutatás a Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap 2009. május 26-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2009. június 4.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202



John Varsanyi
Partner



Rózsaj Rezső
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005879