

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	Budapest Euró Pénzpiaci Alap	
Elnevezés angolul	Budapest Euro Money Market Investment Fund	
Rövid név	Budapest Euró Pénzpiaci Alap	
Rövid név angolul	Budapest Euro Money Market Investment Fund	
Harmonizáció	ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1998. június 3. (ÁÉTF engedély száma: 110.100-1/98)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„EUR” sorozat	névérték 0,01 EUR	ISIN kód HU0000706429
„HUF” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000701560

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193	
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.,	
Székhely	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.	
Könyvvizsgáló személy	Mádi-Szabó Zoltán /003247	

Az Alap célja	Az Alap célja, a biztonság és a tőke megőrzése mellett hogy ügyfeleinek az euróban elhelyezett betétek alternatívájaként az Európai Unió (továbbiakban EU) országokban elérhető betétekkel és 1 évnél rövidebb futamidejű állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban az Európai Unió országainak pénzügyi eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott állampapírokba, vállalati kötvényekbe, kincstárjegyekbe, letéti jegyekbe és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb országok kötvénytípusú befektetési, valamint bankbetétek is.
---------------	--

Az Alap jellemző eszközzszerkezete

Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség
max 40%	2 év	Elsősorban rövid és közepes futamidejű, mérsékelt kamatkockázatú eszközök

Forgalmazók

Budapest Bank Zrt.*	1138 Budapest Váci út 193.
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest Roosevelt tér 7-8.
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Concorde Értékpapír Zrt.	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
ERSTE Befektetési Zrt	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.

*: Az Alap "EUR" sorozatának is forgalmazója

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	Összesített nettó eszközérték (Ft)	"EUR" sorozat		"HUF" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (EUR/db)	hozam (%)
2007.12.31	703,167,339	-	-	1.1746	3.58%
2008.12.31	699,676,827	0.004656	0.28%*	1.2328	4.91%
2009.12.31	2,280,159,861	0.004970	6.74%	1.3445	9.06%
2010.12.31	4,580,684,605	0.005033	1.27%	1.3995	4.09%
2011.12.30*	2,484,695,019	0.005172	2.77%	1.6230	16.01%
2012.06.29	4,091,810,129	0.005343	-	1.5290	-

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Az "EUR" sorozat 2008. február 19-én indult

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
EUR/GBP	2,627,100	2012.07.17
EUR/JPY	2,811,102	2013.03.19
EUR/USD	5,576,829	2012.10.02
EUR/USD	1,926,941	2012.10.02
USD/EUR	-1,561,902	2012.10.02

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

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

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

2012.01.09: PSZÁF KE-III-50113/2011. számú határozatával módosult az alapkezelői díj mértéke

Az Alap a félév folyamán 2012. 06.05-én vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap a nyomott pénzügyi kamatok miatt továbbra is nagy súllyal fektetett be magasabb kockázatú, euróban denominált vállalati, és nem Euró-zóna tag állampapírokba, köztük a Magyarország által kibocsátott rövid lejáratú devizakötvényekbe. Az euró/forint árfolyam függvényében a forgalmazás miatt, az alap méretét magas volatilitás jellemezte, így jelentős készpénz állománnyal is rendelkezett, amely a folyószámlán került lekötésre rövidebb időszakra.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Euró Pénzpiaci Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29		
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	489,508,546	19.7%	859,193,261	21.0%	
Betét	518,242,718	20.8%	425,989,227	10.4%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	26,973,783	0.7%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%	
Államkötvény	294,769,666	11.8%	2,246,421,232	54.8%	
Jelzáloglevél	767,300,047	30.8%	245,671,342	6.0%	
Vállalati kötvény	483,066,517	19.4%	280,305,676	6.8%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	-63,592,921	-2.6%	11,380,070	0.3%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	-982,862	0.0%	919,196	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	-18,480	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	2,488,311,711	100.0%	4,096,835,307	100.0%	
Díjak	-3,616,693		-5,025,178		
Nettó eszközérték:	2,484,695,018		4,091,810,129		
Befektetési jegy darabszám					
"HUF" sorozat	410,176,546		471,249,538		
"EUR" sorozat	1,120,975,038		2,207,460,577		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:					
"HUF" sorozat	1.623		1.529		
"EUR" sorozat	0.005172		0.005343		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
REPHUN 4.5 02/06/13	Államkötvény	739,783,462	26.4%
REPHUN 4.5 01/29/14	Államkötvény	674,086,978	24.1%
REPHUN Float	Államkötvény	297,355,280	10.6%
REPHUN 1.67 03/13	Államkötvény	274,709,996	9.8%
REPHUN 5.5 05/14	Államkötvény	258,712,208	9.2%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	2,799,372,033	

A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
CH0109554003	OTPHB 4 02/24/12	137,055,341	8.87%
XS0497793561	RSHB 7.5 03/13	37,191,076	2.41%
XS0183747905	REPHUN 4.5 01/29/14	29,885,536	1.93%
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	264,884,130	17.14%
HU0000651872	FHBHU 4.5 05/12	499,853,731	32.35%
HU0000651526	FHB FJ12NV02 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	136,771,912	8.85%
XS0381118503	FHB Float 06/14	12,972,432	0.84%
XS0659366156	OTPHBFloat 08/14	117,701,972	7.62%
XS0306516930	BNKPOZ 7.815	279,381,353	18.08%
XS0219001681	VESTL 8.75	29,438,747	1.91%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
XS0497793561	RSHB 7.5 03/13	13,489,083	0.48%
XS0183747905	REPHUN 4.5 01/29/14	674,086,978	24.08%
HU0000651526	FHB FJ12NV02 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	129,243,980	4.62%
XS0381118503	FHB Float 06/14	12,827,936	0.46%
XS0659366156	OTPHBFloat 08/14	103,599,426	3.70%
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	739,783,462	26.43%
HU0000402417	A121024C07	207,361	0.01%
HU0000402375	A170224B06	206,441	0.01%
HU0000624119	MNB120704	26,973,783	0.96%
JP534800A632	REPHUN 1.67 03/13	274,709,996	9.81%
XS0234096237	REPHUN Float	297,355,280	10.62%
XS0191746113	REPHUN 5.5 05/14	258,712,208	9.24%
XS0625388136	REPHUN 6 01/11/19	1,359,506	0.05%
XS0347543901	BNKPOZ 7.1	70,519,408	2.52%
XS0546767863	YASAR 9.625	196,297,185	7.01%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Folyószámla		Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	4,565,124	30,218,615
Svájci frank	CHF	136,976,920	7,570,759
Cseh korona	CZK	4,131,376	3,764,964
Euró	EUR	327,773,807	635,658,907
Norvég korona	NOK	1,680,774	1,577,207
Svéd korona	SEK	258,087	239,634
USA dollár	USD	11,040,896	177,357,058
Román lej	RON	2,445,614	2,165,788
Orosz rubel	RUB	635,948	404
Összesen		489,508,546	859,193,261

Lekötött betét		Nyitó	Záró
Euró	EUR	518,242,718	425,989,227

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.