

# FÉLÉVES JELENTÉS 2011

## Alapadatok

Neve	Budapest Állampapír Alap*	
Elnevezés angolul	Budapest Government Bond Investment Fund	
Rövid neve	Budapest Állampapír Alap	
Rövid név angolul	Budapest Government Bond Investment Fund	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1996. február 2. (ÁÉTF engedély szám: 110.004-5/1995)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702691
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	Dr. Eperjesi Ferenc / 003161	

Az Alap célja	Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt. Az Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be. A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Alap teljes kamatkockázata mérsékelt maradjon.
---------------	---

\*: 2011. január 25-ig Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap

## Forgalmazók

Főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Roosevelttér 7-8.
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
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.

## A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	6,811,067,371
Vétel (db)	746,851,787
Visszaváltás (db)	990,849,355
Záró Állomány (db)	6,567,069,803

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	41,345,211,597	6.1257
2011.02.28	41,097,873,292	6.1475
2011.03.31	41,230,474,484	6.1860
2011.04.29	40,976,292,348	6.2193
2011.05.31	41,016,940,750	6.2352
2011.06.30	41,091,043,595	6.2541

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2006.12.31*	56,620,764,707	4.7043	4.94%
2007.12.31	61,657,845,246	4.9991	6.27%
2008.12.31	36,990,744,045	5.3325	6.61%
2009.12.31	34,834,265,756	5.8055	8.87%
2010.12.31	41,563,642,818	6.0937	4.96%

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

## Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán.

2010.08.02-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet "Kamatozó értékpapírok" pontja.

2011.01.26-től módosult az Alap befektetési politikája, az egyes elemek értékelési módszerei, az Alap megnevezése, és a Kezelési Szabályzat több további pontja.

2011.03.07-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet "Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök" pontja.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

**Derivatív ügyletek bemutatása:**

NÉV	E_ÉRT	LEJÁR
EUR/HUF	-4,537,671	2011.08.19
EUR/HUF	-1,715,448	2011.10.05
EUR/HUF	-4,685,518	2011.08.29
EUR/HUF	-934,262	2011.08.04
EUR/HUF	-5,017,029	2011.10.17
EUR/HUF	-4,835,250	2011.06.30
EUR/HUF	-2,815,526	2011.09.13
EUR/HUF	-4,632,552	2011.08.29
EUR/HUF	-11,576,844	2011.09.16
HUF/CHF	-3,786,532	2012.01.26
HUF/EUR	11,597,571	2011.08.29
HUF/EUR	21,409,632	2011.10.17
HUF/EUR	-2,148,817	2011.08.11
HUF/EUR	1,281,868	2011.08.04
HUF/EUR	3,026,401	2011.10.05
HUF/EUR	11,968,333	2011.08.29
HUF/EUR	3,056,381	2011.11.02
HUF/EUR	8,150,349	2011.11.02
HUF/EUR	11,665,500	2011.06.30
HUF/EUR	29,074,088	2011.09.16
HUF/EUR	9,292,356	2011.09.13
HUF/EUR	10,390,491	2011.08.19
HUF/EUR	10,655,946	2012.01.25
HUF/EUR	6,914,688	2012.01.13

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Állampapír Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.06.30	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	731,929,876	1.8%	136,086,627	0.3%
Betét	3,280,929,981	7.9%	5,639,846,436	13.7%
Jegybanki kötvény	17,951,718,378	43.2%	10,044,268,725	24.4%
Diszkont kincstárjegy	13,397,336,557	32.3%	7,587,386,826	18.4%
Államkötvény	6,182,940,081	14.9%	13,570,268,525	33.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	916,990,095	2.2%
Vállalati kötvény	0	0.0%	404,976,133	1.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-4,833,516	0.0%	91,798,156	0.2%
Repo	0	0.0%	2,750,514,807	6.7%
Forgalmazási számla egyenlege	-18,082,659	0.0%	1,395,989	0.0%
<b>Portfólió összesen</b>	<b>41,521,938,698</b>	<b>100.0%</b>	<b>41,143,532,319</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>41,563,642,817</b>		<b>41,091,043,597</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>6.0937</b>		<b>6.2541</b>	

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
MNB110713	Jegybanki kötvény	9,160,152,840	28.2%
D120111	Diszkont kincstárjegy	4,923,881,836	15.1%
A140822D11	Államkötvény	2,469,531,297	7.6%
D110727	Diszkont kincstárjegy	1,907,372,048	5.9%
A151222B10	Államkötvény	1,635,629,274	5.0%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva		<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>32,523,890,304</b>

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**MELLÉKLETEK**
**A portfólió részletes összetétele**
**Értékpapírok**

Nytó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	37,531,995,016	100.0%	Értékpapír összesen:	32,523,890,304	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
A131220C93	286,002,774	0.8%	OTPHB 4 02/24/12	112,950,177	0.3%
A130212D02	1,464,531,600	3.9%	A131220C93	285,999,486	0.9%
A111012B06	393,322,163	1.0%	A130212D02	1,450,631,000	4.5%
A120612B06	361,325,208	1.0%	A140212C03	998,733,000	3.1%
A121024C07	198,076,800	0.5%	A201112A04	390,946,070	1.2%
A131024E09	186,317,250	0.5%	A150212A04	856,577,600	2.6%
A151222B10	1,642,600,047	4.4%	A160212C05	967,491,000	3.0%
D110126	2,944,219,006	7.8%	A120612B06	352,917,469	1.1%
D110406	3,691,835,693	9.8%	A170224B06	1,108,862,308	3.4%
D110601	2,922,509,020	7.8%	A121024C07	208,358,400	0.6%
D110727	1,850,263,838	4.9%	A190624A08	478,541,500	1.5%
D110202	994,802,000	2.7%	A131024E09	198,651,182	0.6%
D110209	993,707,000	2.6%	A151222B10	1,635,629,274	5.0%
MNB110105	3,447,271,050	9.2%	D110727	1,907,372,048	5.9%
MNB110112	14,504,447,328	38.6%	REPHUN 6.75 07/2014	300,690,535	0.9%
REPHUN 5.625 06/11	696,467,976	1.9%	D120111	4,923,881,836	15.1%
REPHUN 3.625 10/11	954,296,263	2.5%	MNB110706	884,115,885	2.7%
			MNB110713	9,160,152,840	28.2%
			A140822D11	2,469,531,297	7.6%
			A220624A11	835,178,025	2.6%
			A281022A11	193,831,200	0.6%
			REPHUN 4.5 01/29/14	163,496,780	0.5%
			REPHUN 6 01/11/19	674,202,399	2.1%
			D120307	756,132,942	2.3%
			FHB FJ13NF06 JELZÁLOGLEVÉL (FIX)	916,990,095	2.8%
			MAGYAR 5.875 05/16	292,025,956	0.9%

**Folyószámla és betétek**

Betét	Kód	Nytó	Záró
Magyar forint	HUF	3,280,929,981	5,639,846,436
Összesen		3,280,929,981	5,639,846,436

Folyószámla	Kód	Nytó	Záró
Magyar forint	HUF	696,681,904	10,389,593
Svájci frank	CHF	0	4,497,894
Euró	EUR	35,247,972	121,199,140
Összesen		731,929,876	136,086,627