

FÉLÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

Neve	Budapest Arany Alapok Alapja
Elnevezés angolul	Budapest Gold Fund of Funds
Rövid neve	Budapest Arany Alapok Alapja
Rövid név angolul	Budapest Gold Fund of Funds

Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2010. október 18. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-426/2010)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1HUF	ISIN kód: HU0000709290

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Dr Csemniczky Jánosné / 003093

Az Alap célja	Az alap lehetővé teszi, hogy a befektetők az arany árának, valamint az aranyrészvények árfolyamának változásából részesüljenek. Az alap a befektetéseit úgy alakítja ki, hogy portfóliójának jelentős részét közvetlenül az arany árához kötődő befektetések tegyék ki, míg a portfólió kisebb része aranybányák, illetve az iparág egyéb vállalatainak részvényeibe, valamint az ilyen részvényeket tartalmazó kollektív befektetési formákba kerül.
---------------	---

Forgalmazók

Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
---------------------------------	-----------------------------

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	1,744,212,272
Vétel (db)	1,531,191,276
Visszaváltás (db)	749,660,630
Záró Állomány (db)	2,525,742,918

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	2,033,015,524	0.9201
2011.02.28	2,664,445,996	0.9581
2011.03.31	2,553,634,219	0.9647
2011.04.29	2,598,551,475	1.0379
2011.05.31	2,538,730,530	1.0253
2011.06.30	2,538,658,600	1.0051

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31*	1,786,011,170	1.0240	2.40%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	E_ÉRT	LEJÁR
HUF/USD	27,511,316	2011.07.13
HUF/USD	-1,241,384	2011.08.15

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.

2011.03.01-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet, és a Kezelési Szabályzat 7. pont harmadik mondatában körülírt nettó eszközérték megállapításnak időpontja.

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

2011.03.17-től módosult az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Arany Alapok Alapja				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.06.30	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	104,564,543	5.8%	107,187,662	4.0%
Betét	250,382,921	14.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	284,565,335	10.7%
Diszkont kincstárjegy	330,236,614	18.5%	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	1,149,614,136	64.2%	2,229,898,830	84.2%
Derivatív ügyletek	-45,256,819	-2.5%	26,269,932	1.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
Portfólió összesen	1,789,541,395	100.0%	2,647,921,759	100.0%
Nettó eszközérték:	1,786,011,170		2,538,658,600	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1.024		1.0051	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
SPDR GOLD TRUST	ETF	2,229,898,830	88.7%
MNB110706	Jegybanki kötvény	154,846,395	6.2%
MNB110713	Jegybanki kötvény	129,718,940	5.2%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	2,514,464,165	

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Nyitó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	1,479,850,750	100.0%	Értékpapír összesen:	2,514,464,165	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
D110202	157,236,070	10.6%	SPDR GOLD TRUST	2,229,898,830	88.7%
D110209	173,000,544	11.7%	MNB110706	154,846,395	6.2%
Market Vector Gold Miners	142,365,442	9.6%	MNB110713	129,718,940	5.2%
SPDR GOLD TRUST	1,007,248,694	68.1%			

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
USA dollár	USD	250,382,921	0
Összesen		250,382,921	0

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	91,576,116	2,745,789
USA dollár	USD	12,988,427	104,441,873
Összesen		104,564,543	107,187,662