

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	Budapest Kötvény Alap	
Rövid neve	Budapest Kötvény Alap	
Elnevezés angolul	Budapest Bond Investment Fund	
Rövid név angolul	Budapest Bond Investment Fund	
Harmonizáció	ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1997. február 3. (ÁPTF engedély szám: 110.011-7/1997)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702709

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	Henye István / 005674

Az Alap célja	<p>Az Alap célja, hogy a kötvénypiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.</p> <p>Az Alap eszközeit elsősorban magyar államkötvényekbe fekteti, de szerepelhetnek az Európai Unióhoz felzárkózó közép-kelet-európai országok államkötvényei és megfelelő bonitású vállalati kötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek egyéb országok által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is.</p>
---------------	--

Az Alap jellemző eszközösszetétele

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitétség
max 50%	max 50%	8 év	Elsősorban közepes és hosszú futamidejű, magas 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.
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 múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2007.12.31	21,051,417,609	4.2973	5.15%
2008.12.31	13,053,966,480	4.2941	-0.07%
2009.12.31	11,628,517,920	4.9303	14.82%
2010.12.31	13,129,185,419	5.2132	5.74%
2011.12.30*	9,167,212,890	5.2985	1.64%
2012.06.29	9,422,253,421	5.6169	-

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
HUF/EUR	30,104,733	2012.09.19
HUF/EUR	462,393	2012.09.19
HUF/JPY	2,136,135	2013.03.19
HUF/USD	117,798,727	2012.07.18

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

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap a félév során MAX-indextől jelentősen elmaradó hátralevő futamidővel (durationnel) rendelkezett. A félév végén jelentősen megnőtt a devizában denominált magyar államkötvények súlya, de a kamatláb-érzékenység számottevően nem változott.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Kötvény Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	48,292,957	0.5%	179,951,316	1.9%
Betét	31,000,000	0.3%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	31,968,928	0.3%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	7,732,688,804	84.2%	7,652,930,875	81.1%
Jelzáloglevél	268,621,048	2.9%	0	0.0%
Vállalati kötvény	1,182,075,058	12.9%	1,450,236,240	15.4%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-49,845,416	-0.5%	150,501,989	1.6%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-29,818,762	-0.3%	-29,647,744	-0.3%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	9,183,013,689	100.0%	9,435,941,604	100.0%
Díjak	-15,800,799		-13,688,183	
Nettó eszközérték:	9,167,212,890		9,422,253,421	
Befektetési jegy darabszám	1,730,156,076		1,677,468,035	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5.2985		5.6169	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
T 3.125 02/15/42	Államkötvény	2,108,806,124	23.1%
A140822D11	Államkötvény	1,544,628,850	16.9%
A220624A11	Államkötvény	1,278,870,560	14.0%
A140212C03	Államkötvény	781,278,315	8.6%
MAGYAR 5.875 05/16	Vállalati kötvény	770,716,071	8.4%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	9,135,136,043	

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
CH0109554003	OTPHB 4 02/24/12	385,883,970	4.20%
HU0000402037	A171124A01	264,742,800	2.88%
HU0000402193	A140212C03	776,957,890	8.46%
HU0000402235	A201112A04	35,194,960	0.38%
HU0000402268	A150212A04	212,429,200	2.31%
HU0000402318	A160212C05	582,261,488	6.34%
HU0000402375	A170224B06	1,363,570,871	14.85%
HU0000402433	A190624A08	19,040,011	0.21%
HU0000650205	FHB FJ12NV01 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	268,21,048	2.93%
XS0231264275	MOLHB 3.875 10/15	135,825,858	1.48%
XS0274147296	OTPHB Var 11/49	105,733,114	1.15%
HU0000402516	A140822D11	2,284,181,200	24.87%
HU0000402524	A220624A11	1,289,655,000	14.04%
XS0451905367	HUSTHO 4.4 09/14	395,588,842	4.31%
XS0632248802	MAGYAR 5.875 05/16	133,676,249	1.46%
XS0284810719	REPHUN 4.375 07/17	904,655,384	9.85%
HU0000349055	ALTEO 2014/D	25,367,025	0.28%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000402193	A140212C03	781,278,315	8.55%
HU0000402516	A140822D11	1,544,628,850	16.91%
HU0000402375	A170224B06	357,870,250	3.92%
HU0000402037	A171124A01	696,629,500	7.63%
HU0000402235	A201112A04	41,027,400	0.45%
HU0000402524	A220624A11	1,278,870,560	14.00%
XS0441511200	REPHUN 6.75 07/2014	307,525,069	3.37%
XS0451905367	HUSTHO 4.4 09/14	404,585,648	4.43%
XS0632248802	MAGYAR 5.875 05/16	770,716,071	8.44%
HU0000402318	A160212C05	268,392	0.00%
HU0000349055	ALTEO 2014/D	26,942,325	0.29%
XS0231264275	MOLHB 3.875 10/15	137,870,672	1.51%
XS0274147296	OTPHB Var 11/49	110,121,524	1.21%
HU0000624119	MNB120704	31,968,928	0.35%
US912810QU51	T 3.125 02/15/42	2,108,806,124	23.08%
JP534800A632	REPHUN 1.67 03/13	274,709,996	3.01%
XS0240732114	REPHUN 3.5 07/16	261,316,419	2.86%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	31,000,000	0

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	600,959.0000	1,881,575
Svájci frank	CHF	17,441,968	134,471,096
Euro	EUR	1,482,838	2,386,235
Japán yen	JPY	0	133,265
Lengyel zloty	PLN	28,739,520	27,609,360
USA dollár	USD	27,672	13,469,785
Összesen		48,292,957	179,951,316

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.