

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	Budapest Nemzetközi Részvény Alap
Elnevezés angolul	Budapest International Equity Investment Fund
Rövid neve	Budapest Nemzetközi Részvény Alap
Rövid név angolul	Budapest International Equity Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1998. június 03. (ÁPTF engedély száma: 110.099-1/98)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000701552

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	Juhász Attila / 006065

Az Alap célja	<p>Az Alap célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak a nemzetközi részvényt piacok tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, maximális hozamot biztosítson.</p> <p>Az Alapkezelő az Alap eszközeit túlnyomórészt nemzetközi részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja befektetni.</p> <p>Az Alap a portfóliójában lévő külföldidevizában kibocsátott papírok devizaárfolyam kockázatát részben vagy egészben lefedezheti.</p>
---------------	---

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Jellemző eszközösszetétel hosszabb időtáv átlagában	Egyéb jellemzők
Részvény: Min 50%	80%-100%	Devizaárfolyam kockázat csökkentése

Forgalmazók

Főforgalmazó: 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.

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2006.12.31*	2,096,917,603	0.9158	4.21%
2007.12.31	1,374,485,113	0.9397	2.61%
2008.12.31	789,041,496	0.6501	-30.61%
2009.12.31	839,285,376	0.8159	25.50%
2010.12.31	1,046,437,675	0.9401	15.22%
2011.12.30*	919,052,395	0.9170	-2.46%
2012.06.29	650,773,846	0.9012	-

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
DKK/USD	33,404	2012.07.02
HUF/USD	1,798,797	2012.07.11
HUF/USD	-1,995,933	2012.07.25
HUF/USD	1,433,702	2012.08.22
HUF/USD	-2,085,711	2012.08.01
HUF/USD	6,468,348	2012.07.27
HUF/USD	-10,024,008	2012.09.04
USD/DKK	85,919	2012.10.03
USD/DKK	-1,280,125	2012.07.02
USD/HUF	-4,279,095	2012.07.27
USD/HUF	-2,729,648	2012.07.11

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-től a PSZÁF KE-III-50112/2011. számú határozatával módosult az alapkezelői díj mértéke.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően az év során döntően fejlett piaci nagyvállalatok részvényeibe fektetett. Az Alapban legnagyobb súllyal rendelkező befektetések között amerikai és nyugat-európai részvényeket találunk. A megelőző év utolsó hónapjaiban a világ meghatározó jegybankjai által bejelentett újabb monetáris élénkítéseknek és a várakozásoknál jobb tengerentúli makrogazdasági adatoknak köszönhetően a 2012-es év kimondottan jó hangulatban indult a tőkepiacokon. Márciustól kezdődően azonban ismételen előtérbe kerültek az Eurózána perifériájához, illetve a növekedési kilátások lassulásához kapcsolódó kockázatok, melyek a részvénypiacokon is esést hoztak. Az Alap teljesítménye, az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása is ezeket a piaci mozgásokat tükrözi.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alapba csak tőzsdére bevezetett részvények és ETF-ek vásárolhatóak.

Budapest Nemzetközi Részvény Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	292,429,867	31.7%	122,267,140	18.7%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	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	671,006,530	72.8%	554,428,778	85.0%
Derivatív ügyletek	-43,677,826	-4.7%	-12,574,350	-1.9%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	1,327,769	0.1%	893,552	0.1%
Követelések/Kötelezettségek	1,201,193	0.1%	-12,783,251	-2.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	922,287,533	100.0%	652,231,869	100.0%
Díjak	-3,235,140		-1,458,023	
Nettó eszközérték:	919,052,393		650,773,846	
Befektetési jegy darabszám	1,002,258,143		722,126,697	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0.917		0.9012	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
APPLE COMPUTER	Részvény	73,323,168	13.2%
NOVOB DC	Részvény	65,232,680	11.8%
POWERSHARES QQQ	ETF	57,849,222	10.4%
VISA INC A	Részvény	55,734,877	10.1%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Részvény	55,592,052	10.0%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	554,428,778	

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
CH0048265513	TRANSOCEAN LTD	18,570,779	2.77%
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	19,054,167	2.84%
HU0000061726	OTP Bank	32,180,000	4.80%
US02209S1033	ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	73,507,316	10.95%
US0378331005	APPLE COMPUTER	96,194,118	14.34%
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND COMPANY	20,752,446	3.09%
US1912161007	COCA-COLA CO	17,363,659	2.59%
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	34,359,510	5.12%
US3453708600	FORD MOTOR COMPANY	27,586,725	4.11%
US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO	18,414,872	2.74%
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	27,174,259	4.05%
US5324571083	LILLY (ELI) & CO	40,208	0.01%
US5801351017	MCDONALD'S CORPORATION	51,300,051	7.65%
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	15,957,373	2.38%
US5949181045	MICROSOFT CORP	31,394,726	4.68%
US7170811035	PFIZER INC	2,993,886	0.45%
US9311421039	WAL-MART STORES INC	7,227,076	1.08%
US81369Y8865	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	69,619,861	10.38%
FR0000120628	AXA PAR FRF 60	4,726,976	0.70%
BMG169621056	BUNGE	13,834,964	2.06%
GB0002374006	DIAGEO PLC	26,409,147	3.94%
US7475251036	QUALCOM INC COM	13,230,289	1.97%
US92826C8394	VISA INC A	49,114,122	7.32%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
US0378331005	APPLE COMPUTER	73,323,168	13.22%
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND COMPANY	19,962,310	3.60%
US1912161007	COCA-COLA CO	18,083,053	3.26%
GB0002374006	DIAGEO PLC	29,051,085	5.24%
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	32,327,247	5.83%
US3453708600	FORD MOTOR COMPANY	7,782,055	1.40%
US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO	13,392,699	2.42%
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	55,592,052	10.03%
US5324571083	LILLY (ELI) & CO	38,689	0.01%
US5949181045	MICROSOFT CORP	34,476,460	6.22%
US92826C8394	VISA INC A	55,734,877	10.05%
US4642871689	ISHARES DJ SELECT DIVIDEND	31,664,470	5.71%
US57060U6055	MARKET VECTORS AGRIBUSINESS	13,410,993	2.42%
US73935A1043	POWERSHARES QQQ	57,849,222	10.43%
US46625H1005	J.P. MORGAN CHASE & CO	20,134,748	3.63%
DK0060102614	NOVOB DC	65,232,680	11.77%
US91324P1021	UNITEDHEALTH CORP	26,372,970	4.76%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Az Alapban 2012.06.29-én betét nem volt.

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	4,258,838.0000	11,997,224
Euro	EUR	42,615,282	25,306,648
Angol font	GBP	7,104,960	712,449
Japán yen	JPY	6	6
Norveg korona	NOK	4,002	3,756
USA dollár	USD	238,446,779	84,225,681
Dán korona	DKK	0	21,376
Összesen		292,429,867	122,267,140

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.