

BUDAPEST ALAPKEZELŐ

Budapest Abszolút Hozam Származtatott Alap

Jellemző adatok 2011.12.30

A nyíltvégű alap indulása:	1995. február 24.
Abszolút hozam befektetési politika indulása:	2009. február 19.
ISIN kód:	HU0000702741
Az alap típusa:	abszolút hozamú

Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Vezető forgalmazó:	Budapest Bank Nyrt.
Forgalmazók:	Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt

Alapkezelői díj:	2.00%
Letétkezelői díj:	0.07%
PSZÁF díj:	0.025%
A költségek az éves jelentésben részletes bemutatásra kerülnek.	

Devizanem:	HUF
Nettó eszközérték:	839 888 591
Árfolyam (Ft/db):	1,555100
Egy éven belüli minimum árfolyam:	1,332000
Egy éven belüli maximum árfolyam:	1,633700

Befektetési politika

A Budapest Abszolút Hozam Alap egy új típusú befektetési szemléletet képvisel, amelynek elsődleges célja nem egy adott piac teljesítményének felülmúlása, hanem a fix kamatozású befektetésekkel összehasonlításban, azok hozamát középtávon meghaladó, stabil teljesítmény biztosítása.

A befektetési politika gyakorlati működése egy modellen alapszik, amely figyelembe veszi a tőkepiacok értékeltetését, a kockázatvállalási hajlandóságot és különböző piaci tendenciákat, trendeket.

Kockázati profil

Az alap kockázata

nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	számtottevő	magas
-----------------	----------	-----------	---------	-------------	-------

Ajánlott minimális futamidő

1 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év
---------	---------	------	------	------	------

Napi hozamok szórása (1 év): 1,15%

Portfólió összetétel 2011.12.30

Eszköz	Ft	%
Folyószámla	68 941 655	8,22%
Diszkontkincstárjegy	203 335 882	24,26%
MNB kötvény	500 221 774	59,68%
Befektetési jegy	16 154 348	1,93%
Magyar részvény	25 744 000	3,07%
Származtatott termék	-3 877 589	-0,46%
Nemzetközi részvény	27 700 887	3,30%
Befektetési eszközök összesen	838 220 957	100,00%

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a portfólió különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla, valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

Teljesítmény 2011.12.30

Az alap hozama standard időszakra

1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	évesített hozamok
10,18%	8,96%	-	-	-	

Az alap hozama évről évre

2003	2004	2005*	2006*	2007	2008
21.66%	5.88%	18.39%	10.80%	6.45%	-24.13%

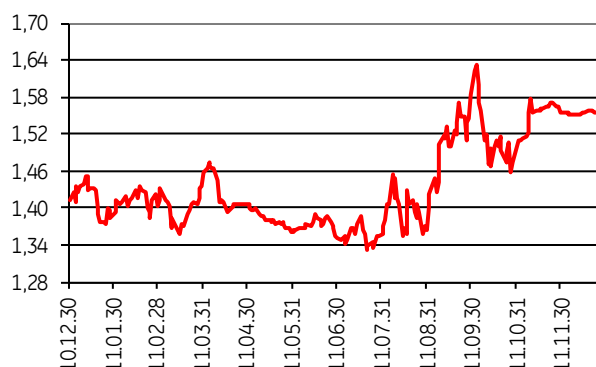
2009	2010	2011*
-5.03%	7.75%	10,18%

* Tört év (nem évesített adat)

A fent kiszámított hozamok a kamatadó (mértéke jelenleg 16%), a forgalmazási költségek (vételi, eladási, átváltási jutalék), a számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők.

Az egyes naptári években elért hozamokat bemutató táblázatban szereplő értékek a Budapest Vegyes Alap teljesítményét tükrözik. Az alap neve és befektetési politikája 2009. február 19-étől módosult.

Árfolyamok az elmúlt egy évben(Ft)



A teljesítmény bemutatása PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 4/2006. (IV. 25.) számú ajánlása, valamint a BAMOSZ irányelvei alapján történt. Az alap nem rendelkezik hivatalos referencia-indexszel.

Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Kérjük, befektetési döntése előtt tanulmányozza át az alap hivatalos tájékoztatóját és kezelési szabályzatát, amelyekből részletesen tájékozódhat az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól. Az alap hivatalos tájékoztatója és kezelési szabályzata – az aktuális kondíciós listával együtt – elérhető a forgalmazási helyeken, illetve letölthető a www.bpalap.hu internetes oldalról.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Budapest Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeiért. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak.