

Budapest Arany Alapok Alapja

Jellemző adatok 2011.12.30

A nyíltvégű alap indulása:	2010.10.18.
ISIN kód:	HU0000709290
Az alap típusa:	árupiaci
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe.
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Vezető forgalmazó:	Budapest Bank Nyrt.
Forgalmazók:	
Alapkezelői díj:	2%
Letétkezelői díj:	0.04%
PSZÁF díj:	0.0250%
A költségek az éves jelentésben részletes bemutatásra kerülnek.	
Devizanem:	HUF
Nettó eszközérték:	3,301,496,454
Árfolyam (Ft/db):	1.0676
Egy éven belüli minimum árfolyam:	0.9047
Egy éven belüli maximum árfolyam:	1.2484

Befektetési politika

Az alap célja, hogy befektetési lehetőséget biztosítson az arany piacába. Aranyba – az értékpapírpiac, a tőzsde keretein belül – alapvetően háromféleképpen lehet fektetni:

- Tőzsdén kereskedett alapokon (ETF) keresztül, amelyek fizikai aranyba, bányavállalatok részvényeibe, vagy határidős ügyleteken keresztül fektetnek aranyba
- Bányavállalatok részvényeire keresztül
- Származtatott ügyleteken keresztül

A Budapest Arany Alapok Alapja vagyonának 25%-ot meghaladó részét fektetheti az Amerikai Egyesült Államokban bejegyzésre került SPDR Gold Trust (424 Madison Avenue, 3rd Floor, New York, New York 10017) befektetési alapba (ETF). Ezen ETF célja a fizikai arany árváltozásának lekötése. Az ETF letétkezelője a HSBC Bank USA, N.A. A letétkezelő feladata az ETF által megvásárolt aranyrudak tárolása, valamint a befektetési jegyek kibocsátásakor, illetve bevonásakor fellépő aranyvásárlások, illetve eladások lebonyolítása. Az ETF a befektetési jegyek értékesítéséből befolyt összeget 400 oz (uncia) London Good Delivery Bars arany vásárlására fordítja, amely őrzését a későbbiekben a letétkezelő bonyolítja le.

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): 1.19%

Portfólió összetétel 2011.12.30

Eszköz	Ft	%
Folyószámla	1,267,170	0.04%
Betét	42,000,000	1.27%
MNB kötvény	318,574,906	9.63%
Származtatott termék	-162,843,580	-4.92%
Nemzetközi befektetési jegy	3,108,579,612	93.98%
Befektetési eszközök összesen	3,307,578,108	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
4.27%	-	-	-	-	◀

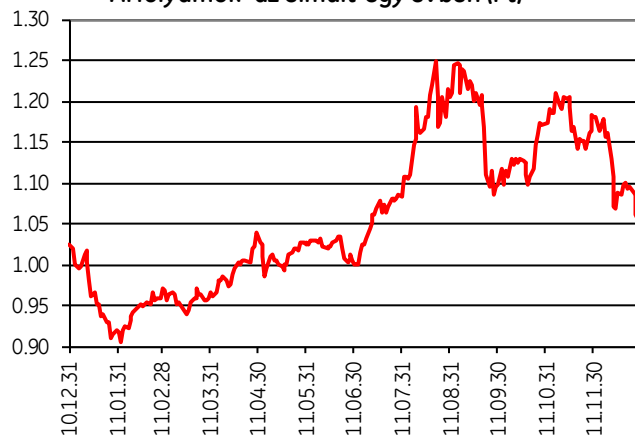
Az alap hozama évről évre

2010*	2011*
2.31%	4.27%

* 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.

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 következményeire. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak.