

FÉLÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

Neve	Budapest Euró Pénzpiaci Alap*	
Elnevezés angolul	Budapest Euro Money Market Investment Fund	
Rövid név	Budapest Euró Pénzpiaci Alap	
Rövid név angolul	Budapest Euro Money Market Investment Fund	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű európai befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1998. június 3. (ÁÉTF engedély száma: 110.100-1/98)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„EUR” sorozat	névérték 0,01 EUR	ISIN kód HU0000706429
„HUF” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000701560

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	Mádi-Szabó Zoltán /003247

Az Alap célja	Az Alap célja, a biztonság és a tőke megőrzése mellett hogy ügyfeleinek az euróban elhelyezett betétek alternatívájaként az Európai Unió (továbbiakban EU) országokban elérhető betétekkel és 1 évnél rövidebb futamidejű állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Alap a forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban az Európai Unió országainak pénzügyi eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe, és letéti jegyekbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb országok kötvénytípusú befektetései, valamint bankbetétek is.
---------------	--

*: 2011. január 25-ig Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Forgalmazók

Főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.*	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.

*: Az Alap "EUR" sorozatának is forgalmazója

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

	"HUF" sorozat	"EUR" sorozat
Nyitó állomány (db)	1,339,295,747	1,933,815,917
Vétel (db)	1,688,861,132	413,991,564
Visszaváltás (db)	1,167,205,357	720,869,892
Záró Állomány (db)	1,860,951,522	1,626,937,589

	"HUF" sorozat		"EUR" sorozat		Alap
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték
2011.01.31	2,293,281,901	1.3817	8,704,201	0.005056	4,672,139,965
2011.02.28	2,668,959,772	1.3708	8,757,893	0.005068	5,037,882,310
2011.03.31	2,525,112,109	1.3517	8,516,770	0.005080	4,791,253,267
2011.04.29	3,144,622,830	1.3468	8,643,268	0.005095	5,429,642,120
2011.05.31	2,709,536,087	1.3640	8,565,020	0.005117	4,992,111,134
2011.06.30	2,524,607,263	1.3566	8,327,409	0.005118	4,730,788,854

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	Összesített nettó eszközérték (Ft)	"HUF" sorozat		"EUR" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (EUR/db)	hozam (%)
06.12.31*	1,103,306,654	1.134	-2.74%	-	-
07.12.31	703,167,339	1.1746	3.58%	-	-
08.12.31	699,676,827	1.2328	4.91%	0.004656	0.28%*
09.12.31	2,280,159,861	1.3445	9.06%	0.004970	6.74%
10.12.31	4,580,684,605	1.3995	4.09%	0.005033	1.27%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Az "EUR" sorozat 2008. február 19-én indult

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	E_ÉRT
EUR/CHF	-1,885,213
EUR/CHF	-6,404,880
EUR/CHF	-324,908
EUR/CHF	-4,585,308
EUR/CHF	-5,340,322
EUR/CHF	-1,394,978
EUR/CHF	-1,745,032
EUR/CHF	-3,687,280
EUR/USD	-6,622
EUR/USD	687,182

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.

2010.08.02-től módosult az Alap tájékoztatójában az egyes elemek értékelési módszere rész.

2011.01.26-tól módosult az Alap neve, befektetési politikája, forgalmazási paraméterei és értékelése. Továbbá módosult még az Alap sorozatának megnevezése és a Kezelési Szabályzat több pontja.

2011.01.26-tól módosult az Alap Kezelési Szabályzatának egyes elemek értékelési módszerei fejezet „Befektetési jegyek értékelése” pontja.

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

Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei

Az Alap deviza folyószámla hitelkerettel rendelkezik.

A hitelkeret kihasználása:

dátumtól	dátumig	napok száma	kamatláb (%)	kamat (EUR)
2010.05.13	2010.05.13	1	0.958	1,16-

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Euró Pénzpiaci Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	2010.12.31		2011.06.30	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	74,788,579	1.6%	92,197,367	2.0%
Betét	1,538,899,249	33.5%	1,480,896,589	31.8%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	517,464,953	11.2%	502,340,131	10.8%
Államkötvény	1,153,340,367	25.1%	660,930,910	14.2%
Jelzáloglevél	691,538,934	15.0%	1,378,138,399	29.6%
Vállalati kötvény	665,470,159	14.5%	730,512,525	15.7%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-29,534,748	-0.6%	-24,687,360	-0.5%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-11,560,035	-0.3%	-167,589,595	-3.6%
Portfólió összesen	4,600,407,458	100.0%	4,652,738,966	100.0%
Nettó eszközérték:	4,580,684,606		4,730,788,854	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:				
"HUF" sorozat	1.3995		1.3566	
"EUR" sorozat	0.005033		0.005118	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
OTP 4.25 Jelzáloglevél	Jelzáloglevél	634,912,348	19.4%
FHBHU 4.5 05/12	Jelzáloglevél	627,194,500	19.2%
ROMTB 0 07/29/11	Diszkont kincstárjegy	502,340,131	15.4%
REPHUN 4.5 01/29/14	Államkötvény	351,636,182	10.7%
YASAR 9.5	Vállalati kötvény	321,628,960	9.8%
	Értékpapírok összesen:	3,271,921,965	

*: Értékpapír összesenhez viszonyítva

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Nyitó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	3,027,814,413	100.0%	Értékpapír összesen:	3,271,921,965	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
OTPHB 4 02/24/12	211,240,755	7.0%	OTPHB 4 02/24/12	315,862,203	9.7%
FHBHU 10.5 05/11	88,605,360	2.9%	OTP 4.25 Jelzáloglevél	634,912,348	19.4%
OTP 4.25 Jelzáloglevél	691,538,934	22.8%	ROMANI 8.5 5/12	84,065,065	2.6%
ROMTB 0 07/29/11	517,464,953	17.1%	REPHUN 6.75 07/2014	35,797,325	1.1%
REPHUN 5.625 06/11	201,664,827	6.7%	ROMTB 0 07/29/11	502,340,131	15.4%
ROMANI 8.5 5/12	247,707,360	8.2%	REPHUN 4.5 01/29/14	351,636,182	10.7%
REPHUN 3.625 10/11	669,092,402	22.1%	REPHUN 6 01/11/19	13,187,005	0.4%
MOLHB 3.875 10/15	162,897,094	5.4%	REPHUN 3.5 05/13	176,245,333	5.4%
OTPHB 5.75 05/11	202,726,950	6.7%	FHB FJ12NV02 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	116,031,551	3.5%
REPHUN 6.75 07/2014	34,875,778	1.2%	FHBHU 4.5 05/12	627,194,500	19.2%
			BNKPOZ 7.815	37,769,016	1.2%
			FHB Float 06/14	10,698,880	0.3%
			OTPHB 5.27 09/16	21,607,141	0.7%
			VESTL 8.75	22,946,325	0.7%
			YASAR 9.5	321,628,960	9.8%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Euró	EUR	1,538,899,249	1,480,896,589
Összesen		1,538,899,249	1,480,896,589

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	21,113,889	2,048,428
Svájci frank	CHF	704,966	14,937,114
Cseh korona	CZK	3,727,987	3,660,755
Euró	EUR	45,136,038	66,240,444
Norvég korona	NOK	1,482,375	1,416,242
Svéd korona	SEK	226,741	212,128
USA dollár	USD	200,790	1,575,805
Román lej	RON	2,195,793	2,106,451
Összesen		74,788,579	92,197,367