

# FÉLÉVES JELENTÉS 2012

## Alapadatok

Neve	Budapest 2015 Alap
Elnevezés angolul	Budapest 2015 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2015 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2015 Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2010. október 18. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-424/2010)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
"HUF" sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000709274

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	Dr Csemniczky Jánosné / 003093

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy alacsony kockázat vállalása mellett versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt.
---------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Részvény: Max 50%	Tőkevesztés elleni korlátozott védelem

## Forgalmazók

Forgalmazó: Budapest Bank Zrt..	1138 Budapest, Váci út 193.
---------------------------------	-----------------------------

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31	732,527,306	1.0055	0.55%
2011.12.30*	455,839,458	0.9751	-3,03%
2012.06.29	303,293,489	1.0046	-

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

## **Derivatív ügyletek bemutatása**

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek a félév végén.

## **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 módosult az alapkezelői díj mértéke a PSZÁF KE-III-50114/2011. számú határozatával.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

## **Az alap befektetései 2012-ben**

Az alap a befektetési politikájában megfogalmazott, a tőkeveszteség elleni – korlátozott védelmet megcélzó – befektetési politikájának megfelelően vagyontól biztonságos és kockázatos eszközök kombinációjába fektette. A biztonságos eszközök iránti kitétséget jellemzően alacsony kockázatú pénzügyi jellegű eszközökön, a kockázatos eszközök iránti kitétséget pedig a magyar tőzsdén kereskedett részvényeken keresztül vette fel. A portfóliót egy modell alapján kezeljük, mely alapján az alap vagyonához mért részvénykitétség a félév során jellemzően a 14-31% közötti sávban mozgott.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Budapest 2015 Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,671,949	0.4%	1,777,106	0.6%
Betét	231,602,527	50.6%	181,270,470	59.6%
Jegybanki kötvény	74,825,400	16.4%	22,977,667	7.6%
Diszkont kincstárjegy	84,609,355	18.5%	29,824,620	9.8%
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	64,416,283	14.1%	68,085,194	22.4%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	418,784	0.1%	198,383	0.1%
Követelések/Kötelezettségek	1	0.0%	0	0.0%
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>457,544,299</b>	<b>100.0%</b>	<b>304,133,440</b>	<b>100.0%</b>
Díjak	-1,704,841		-839,951	
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>455,839,458</b>		<b>303,293,489</b>	
<b>Befektetési jegy darabszám</b>	<b>467,498,638</b>		<b>301,914,754</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>0.9751</b>		<b>1.0046</b>	

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
MNB120704	Jegybanki kötvény	22,977,667	19.0%
MOL TÖRZS	Részvény	21,597,500	17.9%
OTP Bank	Részvény	19,431,510	16.1%
D120718	Diszkont kincstárjegy	14,942,520	12.4%
D120808	Diszkont kincstárjegy	14,882,100	12.3%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	<b>Értékpapírok összesen:</b>	120,887,481	

## A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

### Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000061726	OTP Bank	17,676,474	7.90%
HU0000067624	RICHTER G. TÖRZS	12,585,600	5.62%
HU0000068952	MOL TÖRZS	21,774,250	9.73%
HU0000073507	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	10,255,959	4.58%
HU0000518253	D120111	34,913,900	15.60%
HU0000518618	D120118	19,936,280	8.91%
HU0000518659	D120208	24,823,500	11.09%
HU0000518303	D120307	4,935,675	2.20%
HU0000623855	MNB120111	74,825,400	33.43%
HU0000053947	EGIS TÖRZS	2,124,000	0.95%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000053947	EGIS TÖRZS	2,197,500	1.82%
HU0000073507	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	10,239,084	8.47%
HU0000068952	MOL TÖRZS	21,597,500	17.87%
HU0000061726	OTP Bank	19,431,510	16.07%
HU0000067624	RICHTER G. TÖRZS	14,619,600	12.09%
HU0000518881	D120718	14,942,520	12.36%
HU0000518923	D120808	14,882,100	12.31%
HU0000624119	MNB120704	22,977,667	19.01%
			100.00%

### Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	231,602,527	181,270,470

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,671,949	1,777,106

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.