

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	Budapest Arany Alapok Alapja
Elnevezés angolul	Budapest Gold Fund of Funds
Rövid neve	Budapest Arany Alapok Alapja
Rövid név angolul	Budapest Gold Fund of Funds

Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2010. október 18. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-426/2010)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000709290

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Dr Csemniczky Jánosné / 003093

Az Alap célja	<p>Az alap lehetővé teszi, hogy a befektetők az arany árának, valamint az aranyrészvények árfolyamának változásából részesüljenek. Az alap a befektetéseit úgy alakítja ki, hogy portfóliójának jelentős részét közvetlenül az arany árához kötődő befektetések tegyék ki, míg a portfólió kisebb része aranybányák, illetve az iparág egyéb vállalatainak részvényeibe, valamint az ilyen részvényeket tartalmazó kollektív befektetési formákba kerül. Az alap a fennmaradó, várhatóan 10% alatti részt likvid eszközökben tartja. Az alap a befektetések során felmerülő devizakockázatokat lefedezheti, vagy nyitva is hagyhatja. Az Alap arra törekszik, hogy a portfóliójában lévő külföldi devizában kibocsátott papírok devizaárfolyam kockázatát fedezze, a devizaárfolyamból származó kockázatát csökkentse.</p>
---------------	--

Az Alap jellemző eszköz összetétele

A likvid eszközök és a hitelkeret együttes aránya	Befektetési célirány	Meghatározó lehetséges befektetések
min 0%	Közvetlenül az arany árához kapcsolódó befektetések	SPDR® Spider Gold Trust alap

Forgalmazók

Budapest Bank Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Széchenyi tér 7-8.

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31*	1,786,011,170	1.0240	2.40%
2011.12.30*	3,301,496,454	1.0676	4.27%
2012.06.29	3,909,415,502	1.0889	-

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZ ÉRTÉK	LEJÁRAT
HUF/USD	25,570,938	2012.07.18
HUF/USD	14,239,407	2012.07.18
HUF/USD	84,691,189	2012.07.18
HUF/USD	97,773,737	2012.07.11
HUF/USD	2,694,428	2012.08.27

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 alap befektetési politikája és az alapkezelői díj mértéke.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

A portfolió kitétsége nagyjából 90 százalékban fizikai aranyba fektető SPDR Gold Trust ETF-et tartalmazott, amelynek USD devizakitétségét fedeztük a forinttal szemben.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Budapest Arany Alapok Alapja				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,267,170	0.0%	15,442,942	0.4%
Betét	42,000,000	1.3%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	318,574,906	9.6%	174,242,356	4.4%
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	3,108,579,612	94.0%	3,492,190,958	89.2%
Derivatív ügyletek	-162,843,580	-4.9%	224,969,699	5.7%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	503,540	0.0%	9,679,459	0.2%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	3,308,081,648	100.0%	3,916,525,414	100.0%
Díjak	-6,585,194		-7,109,912	
Nettó eszközérték:	3,301,496,454		3,909,415,502	
Befektetési jegy darabszám	3,092,451,351		3,590,198,155	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1.0676		1.0889	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
SPDR GOLD TRUST	ETF	3,492,190,958	95.2%
MNB120704	Jegybanki kötvény	109,393,676	3.0%
MNB120711	Jegybanki kötvény	64,848,680	1.8%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	3,666,433,314	

A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
US78463V1070	SPDR GOLD TRUST	3,108,579,612	90.70%
HU0000623855	MNB120111	84,802,120	2.47%
HU0000623848	MNB120104	233,772,786	6.82%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
US78463V1070	SPDR GOLD TRUST	3,492,190,958	95.25%
HU0000624119	MNB120704	109,393,676	2.98%
HU0000624127	MNB120711	64,848,680	1.77%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	42,000,000	0

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	823,982.0000	14,148,760
USA dollár	USD	443,188	1,294,182
Összesen		1,267,170	15,442,942

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.