

# FÉLÉVES JELENTÉS 2012

## Alapadatok

Neve	Budapest Horizont Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
Elnevezés angolul	Budapest Horizont Capital Protected Structured Open-Ended Investment Fund
Rövid neve	Budapest Horizont Tőkevédett Alap
Rövid név angolul	Budapest Horizont Capital Protected Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2012. június 15. (PSZÁF engedély száma: H-KE-III-240/2012.)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
"HUF" sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000711221

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	Mádi-Szabó Zoltán / 003247	

Az Alap célja	<p>Az Alap célja, hogy alacsony kockázatú, a tőke megővését előtérbe helyező, de az alacsony kockázathoz társuló pénzügyi hozamoknál magasabb hozampotenciállal rendelkező tőkepiaci befektetési lehetőséget nyújtson a befektetési jegyek tulajdonosainak. Az alacsony kockázat kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamideje tekintetében valósul meg.</p> <p>A jelen gazdasági és pénzügyi válság közepette meglehetősen bizonytalan és megjósolhatatlan, hogy az elkövetkező néhány évben mely részvénypiaci régiók, szektorok, vagy részvények árfolyamai lesznek képesek számottevő és trendszerű növekedésre, illetve lesznek-e egyáltalán ilyen eszközök. Nagy annak a valószínűsége, hogy a részvénypiaci árfolyamok továbbra is folytatják jelenleg is megfigyelhető oldalazó mozgásukat, rövid távú emelkedő és eső időszakokkal. Ezt a kiszámíthatatlan, meghatározó irány nélküli – oldalazó – részvénypiacra vonatkozó várakozást kívánja az Alap a befektetők számára a befektetési politikája által kiaknázni.</p>
---------------	--

## Forgalmazók

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

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2012.06.29	3,998,633,534	1.0052	-

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

### **Derivatív ügyletek bemutatása**

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK
Horizont Struktúra	642,427,620

### **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**

2012.05.02-án a PSZÁF H-KE-III-149/2012. számú határozata alapján elfogadásra került az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített tájékoztató, kezelési szabályzat, kiemelt befektetői információ és hirdetmény.

2012.06.15: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete nyilvántartásba vette a Budapest Horizont Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alapot (lajstromszám: 1111-491)

2012.06.20: az Alap kuponrátája és értékelési sávja meghatározásra került

Az Alap a félév folyamán nem vett igénybe hitelt.

### **Az alap befektetései 2012-ben**

Az alap statikus befektetési stratégiájának megfelelően a Budapest Banknál elhelyezett betétben és összetett opciós struktúrában tartja eszközeit. A tőkevédelmet a bankbetét, a tőkepiacok teljesítményéhez kötött kifizetést pedig az opciós struktúra biztosítja. Az opciós struktúra névértékét az Alap forgalmazásának megfelelően változtattuk a félév folyamán.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Horizont Tőkevédett Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	0	0.0%	3,675,063	0.1%
Betét	0	0.0%	2,858,655,153	71.4%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	496,317,120	12.4%
Jelzáloglevél	0		0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	642,427,620	16.1%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>4,001,074,956</b>	<b>100.0%</b>
Díjak	0		-2,441,422	
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>0</b>		<b>3,998,633,534</b>	
<b>Befektetési jegy darabszám</b>			<b>3,977,886,913</b>	
	0			
	0			
	0			
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>			<b>1.0052</b>	
	0			
	0			
	0			

Az Alap 2012. június 15-én indul.

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
A150824C12	Államkötvény	496,317,120	100.0%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	<b>Értékpapírok összesen:</b>	496,317,120	

## A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

### Értékpapírok

nyitó állomány

A félév elején nem volt értékpapír az alapban.

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000402581	A150824C12	496,317,120	100.00%
			100.00%

### Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	0	2,858,655,153

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	0	3,675,063

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.