

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	Budapest Zenit Alapok Alapja
Elnevezés angolul	Budapest Zenit Investment Fund of Funds
Rövid neve	Budapest Zenit Alapok Alapja
Rövid név angolul	Budapest Zenit Fund of Funds

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap, alapok alapja.	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2010. október 20. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-425/2010)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
"HUF" sorozat	névértéke 1 Ft	ISIN kód: HU0000709282

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 Csemninczky Jánosné / 003093

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénytársasági kitétséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitétséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.
---------------	--

Az Alapok 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*	2,780,533,846	1.0272	2.72%
2011.12.30*	2,505,601,658	1.0251	-0.21%
2012.06.29	1,350,537,835	1.0272	-

*: 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 az év 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 változott a PSZÁF KE-III-50113/2011. számú határozatával az alapkezelői díj mértéke.

Az Alap a félév folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap a befektetési politikájában megfogalmazott, a tőkevesztés elleni – korlátozott védelmet megcélzó – befektetési politikájának megfelelően vagyont biztonságos és kockázatos eszközök kombinációjába fektette. A biztonságos eszközök iránti kitettséget jellemzően alacsony kockázatú kamatozó eszközökön és pénzügyi jellegű befektetési alapokon, a kockázatos eszközök iránti kitettséget pedig részvénypiaci kitettséget biztosító befektetési alapokon keresztül vette fel. A portfoliót egy modell alapján kezeljük, mely alapján az alap vagyonához mért részvénykitettség a félév során jellemzően a 27-40% közötti sávban mozgott.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Budapest Zenit Alapok Alapja				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	20,913,872	0.8%	16,772,930	1.2%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
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	2,474,627,523	98.7%	1,335,074,740	98.8%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	12,158,374	0.5%	44,525	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	2,507,699,769	100.0%	1,351,892,195	100.0%
Díjak	-2,098,111		-1,354,360	
Nettó eszközérték:	2,505,601,658		1,350,537,835	
Befektetési jegy darabszám	2,444,337,977		1,314,742,216	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1.0251		1.0272	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
Budapest Bonitas Plus A sorozat bef.jegy	Befektetési jegy	611,643,686	45.8%
Budapest Bonitas Plus D sorozat bef.jegy	Befektetési jegy	319,060,982	23.9%
GE Money EMEA Részvény EUR Bef. Jegy	Befektetési jegy	122,691,813	9.2%
BUDAPEST NEMZ. RÉSZVÉNY BEF.JEGY	Befektetési jegy	95,126,855	7.1%
GE Money KözEu. Részv. HUF Bef.Jegy	Befektetési jegy	91,849,889	6.9%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	1,335,074,740	

A portfólió részletes összetétele

Az Alap devizaneme HUF

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000701552	BUDAPEST NEMZ. RÉSZVÉNY BEF.JEGY	194,904,590	7.88%
HU0000702444	Budapest Bonitas Plus A sorozat bef.jegy	817,817,023	33.05%
HU0000702717	GE Money KözEu. Részv. HUF Bef.Jegy	182,542,638	7.38%
HU0000702725	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	583,183,817	23.57%
HU0000707039	GE Money EMEA Részvény EUR Bef. Jegy	199,722,889	8.07%
HU0000708383	Budapest Bonitas Plus D sorozat bef.jegy	308,630,991	12.47%
HU0000708623	GE Money Feltörekvő Részvény HUF Bef.jegy	187,825,575	7.59%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000702725	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	7,966,339	0.60%
HU0000702444	Budapest Bonitas Plus A sorozat bef.jegy	611,643,686	45.81%
HU0000708383	Budapest Bonitas Plus D sorozat bef.jegy	319,060,982	23.90%
HU0000701552	BUDAPEST NEMZ. RÉSZVÉNY BEF.JEGY	95,126,855	7.13%
HU0000707039	GE Money EMEA Részvény EUR Bef. Jegy	122,691,813	9.19%
HU0000708623	GE Money Feltörekvő Részvény HUF Bef.jegy	86,735,176	6.50%
HU0000702717	GE Money KözEu. Részv. HUF Bef.Jegy	91,849,889	6.88%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Az Alapban nem voltak félév végén betétek.

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,772,679	2,880,677
Euro	EUR	19,141,193	13,892,253
Összesen		20,913,872	16,772,930

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.