

Budapest Kötvény Alap

Jellemző adatok 2011.05.31

A nyíltvégű alap indulása:	1997. február 3.
ISIN kód:	HU0000702709
Az alap típusa:	hosszú kötvény
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Vezető forgalmazó:	Budapest Bank Nyrt.
Forgalmazók:	BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Rt.
Alapkezelői díj:	1.5%
Letétkezelői díj:	0.04%
PSZÁF díj:	0.025%
A költségek az éves jelentésben részletes bemutatásra kerülnek.	
Devizanem:	HUF
Nettó eszközérték:	13,293,518,368
Árfolyam (Ft/db):	5.535000
Egy éven belüli minimum árfolyam:	5.087500
Egy éven belüli maximum árfolyam:	5.559000

Befektetési politika

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban az értékmegőrzést tartja szem előtt. Az alap portfóliójában túlnyomórészt alacsony kockázati szintet képviselő hazai és nemzetközi (főként kelet-európai) államkötvények és vállalati kötvények találhatók. A kötvények mellett a portfólióba esetenként a határidős piacon teljesen fedezett részvények is kerülhetnek.

Kockázati profil

Az alap kockázata

nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	számtottevő	magas
-----------------	----------	-----------	----------------	-------------	-------

Ajánlott minimális futamidő

1 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év
---------	---------	-------------	------	------	------

Napi hozamok szórása (1 év): 0.36%

Portfólió összetétel 2011.05.31

Eszköz	Ft	%
Folyószámla	47,186,293	0.30%
Betét	1,228,127,154	7.86%
MNB kötvény	3,458,451,212	22.15%
Államkötvény	9,814,244,458	62.84%
Jelzáloglevél	316,130,985	2.02%
Vállalati kötvény	721,333,904	4.62%
Származtatott termék	31,133,428	0.20%
Befektetési eszközök összesen	15,616,607,434	100.00%

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a portfólió különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla, valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

Teljesítmény 2011.05.31

Az alap hozama standard időszakra

1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	évesített hozamok
4.86%	12.75%	9.45%	6.99%	6.76%	

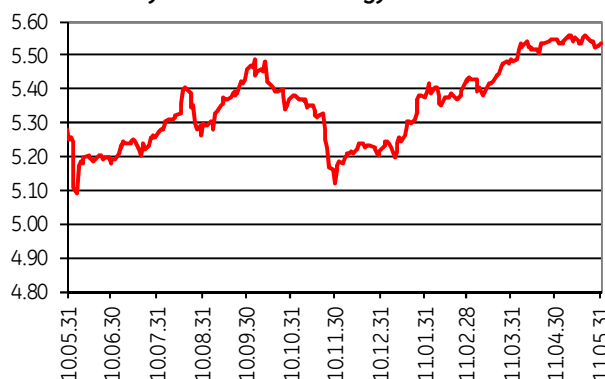
Az alap hozama évről évre

1999*	2000	2001*	2002	2003	2004
18.40%	11.13%	12.06%	9.36%	-0.39%	13.17%
2005*	2006*	2007	2008	2009	2010
6.88%	5.65%	5.15%	-0.07%	14.82%	5.74%

* Tört év (nem évesített adat)

A fent kiszámított hozamok a kamatadó (mértéke jelenleg 16%), a forgalmazási költségek (vételi, eladási, átváltási jutalék), a számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők.

Árfolyamok az elmúlt egy évben (Ft)



A teljesítmény bemutatása PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 4/2006. (IV. 25.) számú ajánlása, valamint a BAMOSZ irányelvei alapján történt. Az alap nem rendelkezik hivatalos referencia-indexszel.

Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Kérjük, befektetési döntése előtt tanulmányozza át az alap hivatalos tájékoztatóját és kezelési szabályzatát, amelyekből részletesen tájékozódhat az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól. Az alap hivatalos tájékoztatója és kezelési szabályzata – az aktuális kondíciós listával együtt – elérhető a forgalmazási helyeken, illetve letölthető a www.bpalap.hu internetes oldalról.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Budapest Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeiért. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak.