

# FÉLÉVES JELENTÉS 2011

## Alapadatok

Neve	Határtalan Európa Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap	
Rövid neve	Határtalan Európa Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap.	
Futamideje	határozott: 2009. december 7-től 2012. december 7-ig	
Indulás dátuma	2009. december 07. (PSZÁF engedély száma: EN-III/ÉA-178/2009)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10,000 HUF	ISIN kód HU0000708292

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	Dudás Csaba / 006112

Az Alap célja	Az Alap az európai részvénytőzsi eszközökben rejlő befektetési lehetőséget kívánja kiaknázni: a befektetők az európai részvénytőzsi piacra egy dinamikus, kontrollált kockázatú indexen keresztül fektethetnek be, és mindezek mellett a befektetők tőkéje védelmet élvez az Alap lejáratakor. Az Alap a jegyzés és forgalmazás során összegyűjtött tőkének túlnyomó részét a tőke megőrzése és lejáratkori tőkevédelme érdekében biztonságos befektetési eszközökbe, bankbetétbe és/vagy állampapírba fekteti. A tőke bankbetétben elhelyezett része várhatóan a Budapest Bank Nyrt.-nél elhelyezett rövid- és hosszú lejáratú betétként kerül lekötésre.
---------------	--

## Forgalmazók

Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 193.
---------------------	----------------------------

## A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	143,342
Vétel (db)	90
Visszaváltás (db)	3,216
Záró Állomány (db)	140,216

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	1,398,850,864	9,766.8065
2011.02.28	1,403,214,891	9,794.1306
2011.03.31	1,396,148,631	9,748.2117
2011.04.29	1,418,161,301	9,901.9089
2011.05.31	1,388,497,079	9,735.5725
2011.06.30	1,370,380,726	9,773.3549

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2009.12.31*	1,440,393,088	9,836.1975	-1.76%
2010.12.31*	1,360,966,112	9,494.5383	-3.47%

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

## Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	E_ÉRT
Határtalan Európa Struktúrált	-46,551,712

Mögöttes termék: BNPISXEP Index

## Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán.  
Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Határtalan Európa Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		Súly
	2010.12.31		2011.06.30		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	17,225,389	1.3%	2,478,510	0.2%	
Betét	1,430,883,667	105.0%	1,416,023,763	103.2%	
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	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	-85,475,340	-6.3%	-46,551,712	-3.4%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%	
<b>Portfólió összesen</b>	<b>1,362,633,716</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,371,950,561</b>	<b>100.0%</b>	
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>1,360,966,112</b>		<b>1,370,380,726</b>		
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>9494.5383</b>		<b>9773.3549</b>		

## **Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban**

Az alapban június 30-án nem voltak értékpapírok.

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

## MELLÉKLETEK

### A portfólió részletes összetétele

#### Értékpapírok

Az alapon június 30-án nem voltak értékpapírok.

#### Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,430,883,667	1,416,023,763
Összesen		1,430,883,667	1,416,023,763

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	17,225,389	2,478,510
Összesen		17,225,389	2,478,510