

Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Agrár Alap	
Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, befektetési alapba fektető alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2008. július 21. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.655-1/2008)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 HUF	ISIN kód HU0000706767
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

Az Alap célja

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Az Alapok jellemző eszköz összetétele

Alap	Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség	Egyéb jellemzők
Bonitas	max 50%	max 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök	Klasszikus likviditási Alap

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat és a befektetési jegyeket).

Budapest Agrár Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28		
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	47,785	0.0%	562,544	0.3%	
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	217,113,296	99.9%	166,956,454	99.9%	
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	223,381	0.1%	-379,023	-0.2%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	217,384,462	100.0%	167,139,975	100.0%	
Díjak	-798,542		-769,793		
Nettó eszközérték:	216,585,920		166,370,182		
Befektetési jegy darabszám	20,118		15,247		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	10765.7779		10911.6667		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	166,956,454

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Az alap neve	Az alap kezelési díja %
Budapest Bonitas Alap	1,5

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf. Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	217,113,296	100.2%	100.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	166,956,454	100.4%	100.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva
Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	47,785	0.0%	562,544	0.3%
Összesen		47,785		562,544	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Az Alapban nem voltak betétek az időszak végén.

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2013

2013. első felében a magyar gazdaságot az előző évhez hasonlóan alacsony növekedés és történelmi visszatekintésben elenyésző inflációs nyomás jellemezte. A pénzügyi szektor összehúzódása folytatódott, ezzel párhuzamosan viszont folyamatosan épült le az ország külső adóssága is. A nemzetközi tőkepiacokon egészen május hónapig jelentős tőke áramlott a feltörekvő kötvénypiacokra fektető alapokba és stratégiákba, ami lefelé irányuló nyomást fejtett ki a magyar kötvényhozamokra.

2013. első félévében, 9 év után, Magyarország kikerült a túlzott deficit-eljárás hatálya alól is. Ez mindenképpen pozitív üzenet a kötvénypiacra nézve is, jóllehet, ennek hatása már a határozat megszüntése előtt beépült az árakba.

Az alap befektetési 2013-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően szélsőségesen alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fekteti vagyonát, amivel a lehető legnagyobb biztonsággal tudja elérni, hogy az árfolyam majdnem minden nap növekedjen.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésien elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	20,118
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	4,871
Záró Állomány (db)	15,247

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	210,672,381	10,799.2814
2013.02.28	209,477,815	10,824.6081
2013.03.29	201,169,965	10,852.9329
2013.04.30	188,161,185	10,878.2555
2013.05.31	178,624,527	10,898.3848
2013.06.28	166,370,182	10,911.6667

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31*	1,814,109,849	8,777.2997	-12.23%
2009.12.31	1,821,524,516	9,590.9085	9.27%
2010.12.31	1,887,752,058	10,511.3371	9.60%
2011.12.30*	458,163,004	10,249.5023	-2,49%
2012.12.28*	216,585,920	10,765.7779	5.04%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.
Az Alap 2011-ig tőkevédett alap volt.

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek az érintett időszakban.

■ **Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás**

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

Az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás, egyéb információk

A PSZÁF H-KE-III-7/2013 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.