

## Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja FÉLÉVES JELENTÉS 2013

### ■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Aranytrió 2. Alap	
Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2006. március 02. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 HUF	ISIN kód HU0000703996
<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
<b>Könyvvizsgáló</b>	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 Alap jellemző eszköz összetétele

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

### Az Alap közzétételi helyei

[www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu); [www.kozzetetelek.hu](http://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 Aranytrió 2 Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28		
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	4,575	0.0%	584,926	0.1%	
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	1,320,880,923	100.0%	1,053,551,869	100.7%	
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	595,589	0.0%	-8,391,206	-0.8%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>1,321,481,087</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,045,745,589</b>	<b>100.0%</b>	
Díjak	-953,522		-888,294		
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>1,320,527,565</b>		<b>1,044,857,295</b>		
<b>Befektetési jegy darabszám</b>	<b>93,438</b>		<b>72,460</b>		
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>14132.6609</b>		<b>14419.7805</b>		

### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	1,053,551,869

### 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	1,320,880,923	100.0%	100.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	1,053,551,869	100.8%	100.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

### Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	4,575	0.0%	584,926	0.1%
Összesen		4,575		584,926	

%: 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)	93,438
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	20,978
Záró Állomány (db)	72,460

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	1,315,961,079	14,192.3911
2013.02.28	1,313,683,547	14,239.7003
2013.03.29	1,253,380,365	14,291.3544
2013.04.30	1,255,990,674	14,340.4123
2013.05.31	1,199,135,190	14,384.3288
2013.06.28	1,044,857,295	14,419.7805

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

### ■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	7,904,560,715	11,364.7366	-0.66%
2009.12.31	3,314,730,964	12,267.3310	7.94%
2010.12.31	2,645,074,806	12,767.9002	4.08%
2011.12.30*	1,880,937,597	13,354.1895	4.60%
2012.12.28*	1,320,527,565	14,132.6609	5.83%

\*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.  
Az Alap tőkevédett alap volt 2009-ig.

### ■ 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-685/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.