

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Aranytrió Alap	
Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2005. november 07. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.289-1/2005)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 HUF	ISIN kód HU0000703368
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 Alap jellemző eszköz összetétele

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

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 Aranytrió Alap					
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28		
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	1,907,555	0.4%	374,748	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	482,683,388	99.3%	391,473,924	100.1%	
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	1,257,736	0.3%	-758,527	-0.2%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	485,848,679	100.0%	391,090,145	100.0%	
Díjak	-838,344		-803,025		
Nettó eszközérték:	485,010,335		390,287,120		
Befektetési jegy darabszám	27,099		21,419		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	17897.7208		18221.5379		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	391,473,924

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	482,683,388	99.5%	100.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	391,473,924	100.3%	100.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,907,555	0.4%	374,748	0.1%
Összesen		1,907,555		374,748	

%: 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 stratégiái 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)	27,099
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	5,680
Záró Állomány (db)	21,419

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	474,786,942	17,966.6594
2013.02.28	446,363,224	18,021.7710
2013.03.29	442,290,211	18,079.9661
2013.04.30	423,970,233	18,135.4364
2013.05.31	404,587,722	18,183.7178
2013.06.28	390,287,120	18,221.5379

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	1,333,163,288	14,475.6429	10.41%
2009.12.31	953,181,413	15,631.8188	7.99%
2010.12.31	861,879,009	16,249.9106	3.95%
2011.12.30*	738,622,412	16,970.8525	4.45%
2012.12.28*	485,010,335	17,897.7208	5.46%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az Alap befektetési politikája eltérő 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-684/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.