

Budapest Bonitas Plus Alap

FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund
Rövid neve	Budapest Bonitas Plus Alap
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

Sorozatok adatai		
„A” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702444
„D” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000708383

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 Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit az Alapkezelő ennek megfelelően alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti. A portfólió legjavát magyar államkötvények és kincstárjegyek alkotják, de megtalálhatók benne akár hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, jelzáloglevelek, valamint MNB-kötvények is.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitétség
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 Bonitas Plus Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,312,630	0.0%	538,402	0.0%
Betét	6,777,596,849	36.7%	6,008,288,066	30.9%
Jegybanki kötvény	3,374,269,636	18.3%	4,006,975,595	20.6%
Diszkont kincstárjegy	5,542,521,822	30.0%	9,085,123,077	46.7%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	706,936,300	3.8%	705,425,000	3.6%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	2,077,386,263	11.3%	1,081,265,025	5.6%
Forgalmazási számla egyenlege	-18,180,745	-0.1%	-4,056,890	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	-1,444,300,620	-7.4%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	18,461,842,755	100.0%	19,439,257,655	100.0%
Díjak	-16,972,810		-17,120,257	
Nettó eszközérték:	18,444,869,945		19,422,137,398	
Befektetési jegy darabszám				
"A" sorozat	2,659,362,830		1,855,947,600	
"D" sorozat	9,113,981,904		10,248,960,394	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:				
"A" sorozat	1.5667		1.6045	
"D" sorozat	1.5667		1.6045	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
MNB130710	Jegybanki kötvény	3,216,442,285
D130814	Diszkont kincstárjegy	2,287,246,500
D131002	Diszkont kincstárjegy	1,444,300,620
D130918	Diszkont kincstárjegy	1,307,197,320
D130710	Diszkont kincstárjegy	1,098,267,500
	Értékpapírok összesen:	13,797,523,672

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D130109	HU0000519145	997,853,000	5.4%	10.4%
	D130220	HU0000518865	335,109,762	1.8%	3.5%
	D130313	HU0000519236	987,695,000	5.4%	10.3%
	D130320	HU0000519244	789,554,400	4.3%	8.2%
	D130327	HU0000519251	1,775,264,400	9.6%	18.4%
	D130116	HU0000519152	498,311,500	2.7%	5.2%
	D130213	HU0000519194	158,733,760	0.9%	1.6%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	2,448,044,900	13.3%	25.4%
	MNB130109	HU0000624374	926,224,736	5.0%	9.6%
Vállalati kötvény	CIB CLASSIC 2015/A	HU0000350780	706,936,300	3.8%	7.3%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D130724	HU0000519038	918,199,188	4.7%	6.7%
	D130918	HU0000519111	1,307,197,320	6.7%	9.5%
	D130814	HU0000519467	2,287,246,500	11.8%	16.6%
	D130710	HU0000519418	1,098,267,500	5.7%	8.0%
	D130703	HU0000519400	599,604,000	3.1%	4.3%
	D130828	HU0000519483	658,885,122	3.4%	4.8%
	D130904	HU0000519491	317,460,800	1.6%	2.3%
	D131002	HU0000519533	1,444,300,620	7.4%	10.5%
	D130731	HU0000519434	453,962,027	2.3%	3.3%
Jegybanki kötvény	MNB130703	HU0000624622	790,533,310	4.1%	5.7%
	MNB130710	HU0000624630	3,216,442,285	16.6%	23.3%
Vállalati kötvény	CIB CLASSIC 2015/A	HU0000350780	705,425,000	3.6%	5.1%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,312,630	0.0%	538,402	0.0%
Összesen		1,312,630		538,402	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	6,777,596,849	36.7%	6,008,288,066	30.9%
Összesen		6,777,596,849		6,008,288,066	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ 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 befektetései 2013-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel biztosítani tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap jellemzően 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkont kincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. Az alap az első félévben a fokozódó kamatcsökkentési várakozásoknak megfelelően tovább növelte diszkontkincstárjegy állományát, ezzel párhuzamosan pedig csökkentette a betétállományát. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

■ 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

	"A" sorozat	"D" sorozat
Nyitó állomány (db)	2,587,613,174	9,139,434,119
Vétel (db)	5,103,138,041	5,760,332,095
Visszaváltás (db)	5,847,771,384	4,630,621,711
Záró Állomány (db)	1,842,979,831	10,269,144,503

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	"A" sorozat		"D" sorozat	
		sorNEÉ	árfolyam	sorNEÉ	árfolyam
2013.01.31	19,440,438,656	4,096,554,515	1.5745	15,343,884,141	1.5745
2013.02.28	20,283,242,810	3,950,234,569	1.5807	16,333,008,241	1.5807
2013.03.29	20,976,652,924	3,962,454,415	1.5870	17,014,198,509	1.5870
2013.04.30	21,472,770,263	3,877,301,026	1.5935	17,595,469,237	1.5935
2013.05.31	19,169,118,440	2,951,203,310	1.5994	16,217,915,130	1.5994
2013.06.28	19,422,137,398	2,977,839,179	1.6045	16,444,298,219	1.6045

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Összesített nettó eszközérték (Ft)	"A" sorozat		"D" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	205,859,925	1.3008	-0.17%	-	-
2009.12.31	6,294,501,570	1.3264	1.97%	1.3264	0.54%*
2010.12.31	12,972,784,049	1.3916	4.92%	1.3916	4.92%
2011.12.30*	19,075,613,605	1.4677	5,48%	1.4677	5,48%
2012.12.28	18,444,869,945	1.5667	6,75%	1.5667	6,75%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

■ 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

2013. március 4-el az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában lévő adatok frissítésre kerültek, valamint a Kezelési Szabályzat 1.4 és 1.7 pontjaiban összehangolásra került az "A" és "D" sorozatra vonatkozó vételi és visszaváltási díjak mértéke. (PSZÁF H-KE-III-687/2012 (2012.12.28))

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.