

FÉLÉVES JELENTÉS 2015 - Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Aranytrió 2. Alap	
Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2006. március 02. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 10,000 HUF	ISIN kód HU0000703996
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.
Aktuális alapkezelési díj	0.1%	

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.

Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

Az alapot elsősorban azoknak ajánljuk, akik az alap jegyzésében részt vettek és a mai napig rendelkeznek azokkal a befektetési jegyeikkel, továbbá szeretnék, a befektetéseiket a folyószámla kamatánál nagyobb mértékben gyarapítani, viszont pénzükhöz bármikor szeretnék hozzáférni. Alacsony kockázatú befektetési alap, amely a biztonságot és a likviditást tartja szem előtt. A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap.

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)

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	569,041,433	452,305,807
Banki egyenlegek	111,005	671,868
Egyéb eszközök	-10,292,824	-501,812
Összes eszköz	558,859,614	452,475,863
Díjából származó kötelezettségek	-556,879	-531,896
Nettó eszközérték	558,302,735	451,943,967

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Budapest Aranytrió 2 Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		Súly
	2014.12.31		2015.06.30		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	111,005	0.0%	671,868	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	569,041,433	101.8%	452,305,807	100.0%	
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	-10,292,824	-1.8%	-501,812	-0.1%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	558,859,614	100.0%	452,475,863	100.0%	
Díjak	-556,879		-531,896		
Nettó eszközérték:	558,302,735		451,943,967		

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	Budapest Bonitas Plus A sorozat bef.jegy	HU0000702444	175,181,222	23.3%	23.3%
	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	HU0000702725	577,320,820	76.7%	76.7%

100.0%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	Budapest Bonitas Plus A sorozat bef.jegy	HU0000702444	176,830,563.00	39.1%	39.1%
	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	HU0000702725	275,475,244.00	61.0%	60.9%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Banki egyenlegek
Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	111,005	0.0%	671,868	0.1%
Összesen	HUF	111,005		671,868	

Az alap az időszak végén nem tartalmazott betétet.

#: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Derivatív ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések/kötelezettségek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Nyitó db	Záró db
37,937	30,681

■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Nyitó	Záró
14716.5758	14730.4184

■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %- ban	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0	0	0.0%	0.0%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	569,041,433	-20.5%	452,305,807	100.1%	100.0%
Összesen	569,041,433	-20.5%	452,305,807	100.1%	100.0%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0.0%	0.0%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	Befektetési jegy	275,475,244	61.0%	60.9%
Budapest Bonitas Plus A sorozat bef.jegy	Befektetési jegy	176,830,563	39.1%	39.1%
	Értékpapírok összesen:	452,305,807	100.1%	100.0%

A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	100.0%
---	--------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke: 0,7%

Érintett befektetési forma: BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Az alap neve	Az alap kezelési díja %
BUDAPEST BONITAS Alap	0,7%
Budapest Bonitas Plus Alap	0,7%

A vagyongimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2015

Jelentőset erősödtek a magyar állampapírok 2015 első félévében. Az infláció a várakozásokhoz képest jóval alacsonyabb szinten alakult tavaly, a jegybank az inflációs jelentéseiben sorozatban csökkentette az előrejelzését. A tavalyi évet deflációval zárta a magyar gazdaság, amiben ugyan jelentős szerepe volt a rezsicsökkentésnek is, de az alapvető trend is meredek csökkenést mutatott. A jegybank ez év tavaszától folytatta a kamatsökkentéseket, mérsékelve ugyan a vágások mértékét. Az 1,35 százalékos szint elérése után a jegybank azt kommunikálta, hogy ez a szint összhangban lesz a hosszú távú inflációs célokkal. A fejlett piaci hozamcsökkenés, a globális deflációs kockázatok erősödése, a jelentős olajáresés a második negyedévben, és az egyre agresszívebb ECB miatt az év vége felé újra felerősödtek a kamatvágásra vonatkozó várakozások. A jegybank a hosszabb lejáratú állampapír vásárlások támogatása miatt változtatott az eszköz rendszerén, bevezette a három hónapos betétet, ezzel leszorítva a rövid hozamokat.

Az alap befektetései 2015-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően szélsőségesen alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fekteti vagyonát, amivel a lehető legnagyobb biztonsággal tudja elérni, hogy az árfolyam lehetőség szerint ne csökkenjen.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgydőszakban

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	37,937
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	7,256
Záró Állomány (db)	30,681

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2015.01.30	550,700,178	14,719.4873
2015.02.27	505,686,961	14,724.6007
2015.03.31	483,301,770	14,731.6661
2015.04.30	471,511,742	14,732.4400
2015.05.29	465,666,733	14,734.4239
2015.06.30	451,943,968	14,730.4184

■ 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%*
2013.12.31	907,835,990	14,586.5225	3.18%
2014.12.31	558,302,735	14,716.5758	0.89%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az Alap tőkevédett alap volt 2009-ig.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások 2015. június 30-ig

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2015. I. félév folyamán.

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

Az MNB H-KE-III-206/2015számú határozatával 2015. március 16-tól módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2015. augusztus 31.

Budapest Alapkezelő Zrt.