

FÉLÉVES JELENTÉS 2016 - Budapest Befektetési Kártya Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Investment Card Capital Protected Investment Fund	
Rövid neve	Budapest Befektetési Kártya Alap	
Rövid név angolul	Budapest Investment Card Fund	
Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1995. október 4. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702733
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31
Aktuális alapkezelési díj	0.45%	

Az Alap célja

Az Alap, illetve a hozzá tartozó Budapest Befektetési Kártya, egy, a kártyaszámlák kényelmét biztosító, de annak kamatát meghaladó hozamot elérni kívánó, elsősorban megtakarítási eszköz. A befektetések kialakításánál a biztonság és a kiszámíthatóság kap kiemelt fontosságot, ezért az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét rövid lejáratú és alacsony hitelkockázatot hordozó kamatozó eszközökbe, diszkont kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, egyéb repo képes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repo konstrukciókba fekteti.

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

Az Alap és a hozzá kapcsolódó Budapest Befektetési Kártya egy kártyaszámla kényelmét és egy konzervatív, rövid lejáratú eszközökbe (kincstárjegyek, bankközi betétek) fektető befektetési alap előnyeit kombinálja. Az alapot azoknak a magánszemélyeknek ajánljuk, akik bankkártyával hozzáférhető befektetéseiket egy egyszerű kártyaszámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnének hozzáférni.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap.

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

B. Féléves jelentés

I. Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	0	26,329,732,666
Banki egyenlegek	47,124,004,256	25,293,174,720
Egyéb eszközök	350,063,117	-2,854,175,430
Összes eszköz	47,474,067,373	48,768,731,956
Díjából származó kötelezettségek	-40,910,749	-23,407,369
Nettó eszközérték	47,433,156,623	48,745,324,587

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Budapest Befektetési Kártya Tőkevédett Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		Súly
	2015.12.31		2016.06.30		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	892,200	0.0%	2,004,899	0.0%	
Betét	47,123,112,056	99.3%	25,291,169,821	51.9%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Díszkont kincstárjegy	0	0.0%	26,329,732,666	54.0%	
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	-3,106,609	0.0%	0	0.0%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	353,169,726	0.7%	926,912	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	-2,855,102,342	-5.9%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	47,474,067,373	100.0%	48,768,731,956	100.0%	
Díjak	-40,910,749		-23,407,369		
Nettó eszközérték:	47,433,156,623		48,745,324,587		

Az alap tételes összetétele

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Banki egyenlegek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	892,200	0.0%	2,004,899	0.0%
Összesen	HUF	892,200		2,004,899	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	45,941,026,471	96.9%	25,291,169,821	51.9%
USA dollár	USD	1,182,085,585	2.5%	0	0.0%
Összesen	HUF	47,123,112,056		25,291,169,821	

‰: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Az alap az időszakok elején nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Összeg
Diszkont kincstárjegy	D160914	HU0000521026	1,134,787,269	2.3%
	D160706	HU0000520978	999,815,000	2.1%
	D160713	HU0000521117	2,499,017,500	5.1%
	D160720	HU0000521109	1,681,476,262	3.4%
	D160727	HU0000521091	1,399,003,200	2.9%
	D160803	HU0000520630	2,744,674,078	5.6%
	D160817	HU0000521075	1,657,111,445	3.4%
	D160824	HU0000521067	2,995,473,000	6.1%
	D160921	HU0000521018	3,268,183,659	6.7%
	D160928	HU0000520705	5,095,114,008	10.5%
	D161005	HU0000521000	2,855,077,245	5.9%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
USD/HUF	-3,106,609	2016.01.27

záró állomány

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Repo ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	353,169,726	0.7%	926,912	0.0%

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Az alap az időszak elején nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN	Eszközérték
Értékpapír adásvétel	D161005	HU0000521000	-928,598,122
Értékpapír adásvétel	D161005	HU0000521000	-1,926,504,220

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
"A" sorozat	33,030,825,562	33,870,091,989

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
"A" sorozat	1.4360	1.4392

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközők %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0		26,329,732,666	54.0%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Összesen	0		26,329,732,666	54.0%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		26,329,732,666	54.0%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

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:	0.0%
---	------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: nem alkalmazandó

Érintett befektetési forma: nem alkalmazandó

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2016

A Magyar Nemzeti Bank az elmúlt félévben tovább lazította monetáris politikáját. Első lépésben a Piaci Hitelprogramja keretében januárban bejelentette, hogy további nem szokványos eszközökkel fogja támogatni a bankok állampapír vásárlásait, majd március 22-én tartott kamatdöntő ülésén meglepetésre 15 bázispontos kamatvágásról döntött. A márciusban elkezdett újabb kamatcsökkentési ciklus tovább folytatódott, hiszen az MNB Monetáris Tanácsának áprilisi és májusi kamatdöntő ülésén a tagok egyaránt 15-15 bázisponttal 0,9%-ra csökkentették az irányadó rátát. Májusban hosszú idő után az amerikai Fitch Ratings felminősítette az ország adósbesorolását a befektetésre ajánlott kategóriába. A döntésnek nem volt szignifikáns hatása a magyar deviza árfolyamára (310-315 HUF/EUR sávban ingadozott), hiszen a piac már régen árazta ennek lehetőségét. Többek között ezek hatására a magyar hosszú kötvényhozamok egyaránt csökkentek, a hozamgörbe laposodása pedig azt vetíti előre, hogy hosszú távon állandósulhat a napjainkban tapasztalt alacsony kamatkörnyezet.

Az alap befektetései 2016-ban

Az alap az év folyamán alapvetően alacsony kamatérzékenyséű diszkontkincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette a vagyonát, ennek köszönhetően az alap teljesítette a 30 napos tőkegaranciát, amelyet a befektetési politika biztosít. A nyár végére az MNB által kialakított kamatpálya és az eszköztár folyamatos átalakításának köszönhetően az alapkamatnál jóval alacsonyabb hozamszintek alakultak ki a rövid állampapírok piacán, így új eszközök kerültek az alap portfóliójába. Devizában denominált eszközök, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva, vállalati kötvények és hosszabb lejáratú változó kamatozású állampapírok. Ezek az új eszközök a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében kerültek az alap vagyonelemei közé.

V. 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)	33,506,891,161
Vétel (db)	47,107,571,967
Visszaváltás (db)	46,731,973,546
Záró Állomány (db)	33,882,489,582

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2016.01.29	47,434,431,508	1.436478
2016.02.29	46,282,698,173	1.436864
2016.03.31	45,624,340,918	1.437286
2016.04.29	45,988,062,499	1.437787
2016.05.31	47,129,139,599	1.438532
2016.06.30	48,745,324,587	1.439185

Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31	42,949,521,873	1.275189	3.49%
2011.12.30*	42,422,014,207	1.322815	3.75%*
2012.12.28*	41,280,616,579	1.388964	5,00%*
2013.12.31	53,141,687,129	1.421662	2.33%
2014.12.31	52,776,202,045	1.430660	0.63%
2015.12.31	47,433,156,625	1.436027	0.38%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Konkoly Miklós

A Felügyelő Bizottság elnöke: Szűcs Zoltán

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Konkoly Miklós, Harmath András.

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 2016-os év folyamán.

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

A 2014. évi LXXIV. törvény (az egyes adótörvények és azokkal összefüggő más törvények, valamint a Nemzeti Adó- és Vámhivatalról szóló 2010. évi CXXII. törvény módosításáról) 52. §-a alapján a befektetési alap a törvényben meghatározott adó adóalanyának minősül. Mindezek alapján 2015. január 1-től az alapokban a fizetendő adó – a törvényben és az alapok kezelési szabályzataiban foglalt rendelkezéseknek megfelelően - elhatárolásra, valamint esedékességkor kifizetésre kerül.

Budapest, 2016. augusztus 31.

Budapest Alapkezelő Zrt.