

FÉLÉVES JELENTÉS 2021 - Budapest Befektetési Kártya Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Investment Card 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	1133 Budapest, Váci út 80.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31

Aktuális alapkezelési díj	0.45%
----------------------------------	-------

Célkitűzés és befektetési politika

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, diszkontkincstárjegyekbe, államkötvényekbe, egyéb repo képes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repo konstrukciókba fekteti.

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.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az alap nem rendelkezik speciális szektor-kitettséggel. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ABA-nak minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 hónapon belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; <https://kozvetetelek.mnb.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 értékpapír	7,197,033,418	7,915,206,368
Banki egyenlegek	37,035,646,844	37,224,992,156
Egyéb eszközök	36,602,351	-278,657,840
Összes eszköz	44,269,282,614	44,861,540,684
Kötelezettségek	-29,744,743	-29,990,093
Nettó eszközérték	44,239,537,871	44,831,550,591

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	253,650,699	0.57%	618,706,803	1.38%
Betét	36,781,996,145	83.09%	36,606,285,353	81.60%
Diszkont kincstárjegy	1,859,223,902	4.20%	0	0.00%
Államkötvény	4,122,589,516	9.31%	6,700,653,768	14.94%
Jelzáloglevél	1,015,211,800	2.29%	1,014,767,200	2.26%
Vállalati kötvény	200,008,200	0.45%	199,785,400	0.45%
Derivatív ügyletek	-87,477,249	-0.20%	151,960,311	0.34%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-528,884,151	-1.18%
Követelések/Kötelezettségek	124,079,600	0.28%	98,266,000	0.22%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	44,269,282,614	100.00%	44,861,540,684	100.00%
Díjak	-29,744,743		-29,990,093	
Nettó eszközérték:	44,239,537,871		44,831,550,591	

*: az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

Az alap tételes összetétele

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

%: az összes eszközhöz viszonyítva

Banki egyenlegek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
CSEH KORONA	CZK	295	0.0	294	0.0
EURO	EUR	105,120,529	0.2	121,880,941	0.3
MAGYAR FORINT	HUF	148,529,875	0.3	496,825,568	1.1
Összesen	HUF	253,650,699		618,706,803	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	32,007,573,057	72.3%	32,015,092,857	71.4%
EURO	EUR	4,774,423,088	10.8%	4,591,192,496	10.2%
Összesen	HUF	36,781,996,145		36,606,285,353	

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	1,407,512,930	3.18%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	1,947,895,508	4.40%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	767,181,078	1.73%
Diszkont kincstárjegy	D210421	HU0000523071	1,859,223,902	4.20%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	302,950,500	0.68%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	202,582,800	0.46%
Jelzáloglevél	UCJB 2.5 10/27/21	HU0000652938	509,678,500	1.15%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	200,008,200	0.45%

záró állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	1,773,525,032	3.95%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	3,539,968,269	7.89%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	1,387,160,467	3.09%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	302,043,300	0.67%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	201,984,400	0.45%
Jelzáloglevél	UCJB 2.5 10/27/21	HU0000652938	510,739,500	1.14%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	199,785,400	0.45%

Egyéb eszközök
Derivatív ügyletek
nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-53,119,291	2021.02.24
EUR/HUF	62,251	2021.10.13
EUR/HUF	-34,420,208	2021.11.23

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	49,032,023	2021.08.25
EUR/HUF	6,140,842	2021.10.13
EUR/HUF	96,787,446	2021.11.23

Repo ügyletek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	0	0.0%	-528,884,151	-1.2%

Követelések kötelezettségek
nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	102,183,200
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	21,896,400

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	98266000

Az Alap az időszakban repóügyleteket, valamint „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back)-eket nem kötött.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
Budapest Befektetési Kártya Alap	30,724,701,664	31,033,559,425

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Befektetési Kártya Alap	1.439869	1.444615

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	6,997,025,218	10.3%	7,715,420,968	17.2%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	200,008,200	-0.1%	199,785,400	0.4%
Összesen	7,197,033,418	10.0%	7,915,206,368	17.6%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7,197,033,418	10.0%	7,915,206,368	17.6%

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 2021

Magyar kötvénypiac

A koronavírus második hullámából való kilábalás után, a vakcinák gyors és eredményes fejlesztésének, illetve az oltási stratégiák hatékonyságának köszönhetően az év második negyedében a hazai és a világgazdaság is fellendülésnek indult. A célként kitűzött oltottsági arány elérésével megnyíltak a határok, feléledt a kereskedelem és jelentősen nőtt a háztartások fogyasztása is. Mindez pozitívan hatott nemzetgazdaságok GDP-jére és befektetők vállalkozószellemére. A harmadik hullámot kísérő lezárások ellenére a hazai GDP negyedéves alapon már Q1-ben is bővülni tudott, így a 2021-es évre egyre optimistábbak lettek a várakozások, a jegybank 6% feletti bővülésre számít.

A gyors fellendülés ára hasonlóan a globális trendekhez a növekvő infláció. A fogyasztói árindex az év közepére bőven a jegybanki tolerancia sáv fölé gyorsult, az éves árszínvonal növekedési ütem elérte az 5.3%-ot. Az általános trendet jól mutatta, hogy a maginfláció is meglódukt itthon az idei év első felében 2,9 százalékról 3,8 százalékra emelkedett. Az MNB a tavaszi Inflációs Jelentésében már felfelé húzta az inflációs pályát, de az emelkedést akkor még átmenetinek gondolta. A jegybanki kommunikáció azonban egyre szigorúbb lett és végül a Nemzeti Bank a jegybanki alapkamatot júniusban 0,90 százalékra, majd júliusban 1,20 százalékra emelte. A jegybank kamatemelési ciklusról beszél, a szigorítás tehát nagy valószínűséggel tovább folytatódik a piac jelenleg 2.25-2.5%-os végpontot áraz, ami a régióban a legszigorúbbnak számít. A jegybank a kamatemelések mellett, megkezdte a különböző likviditás bővítő facilitásainak leépítését is, az állampapírvásárlási műveleteit azonban egyelőre életben hagyta, így támogatva az állampapír piacot. Az határozott lépéseknek köszönhetően az év eleji forint gyengülés nem folytatódott, úgy tűnik a jegybank az infláció elleni küzdelemben nagyban támaszkodik majd a hazai deviza árfolyamára.

Az alap befektetései 2021-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamaterzékenyséű eszközökbe fektette vagyonát. 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 változó kamatozású államkötvényekbe és jelzáloglevelekbe, valamint pénzügyi eszközökbe fektette vagyonát. A betéti kamatok és diszkontkincstárjegy hozamok elszakadásának következtében az alap nem tartott diszkontkincstárjegyeket, inkább hosszabb lejáratú betétekbe, illetve forintra visszafedezett deviza betétekbe fektette tőkéje egy részét. Emellett diverzifikációs céllal devizában denominált eszközök, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva, vállalati kötvények szerepeltek a portfólió elemek között. Ezek az 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 befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai*

	BUDAPEST BEFKÁRTYA BEF.JEGY
Nyitó állomány (db)	30,846,465,971
Vétel (db)	37,864,214,358
Visszaváltás (db)	37,742,588,871
Záró állomány (db)	30,968,091,458

Az Alap előre árjegyzett alap. Az alap árfolyamát és nettó eszközértékét az Alapkezelő előre határozza meg, így a teljesítési árfolyam a befektetők számára már ismert a megbízás megadásakor.

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Befektetési Kártya Alap
2021.01.29	44,447,501,119	1.440773
2021.02.26	44,689,090,270	1.441799
2021.03.31	45,513,114,616	1.442136
2021.04.30	45,992,617,440	1.443356
2021.05.31	45,521,523,922	1.443226
2021.06.30	44,831,550,591	1.444615

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Befektetési Kártya Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2016.12.30	1.441845	0.41%
2017.12.29	1.440879	-0.07%
2018.12.28	1.434734	-0.43%
2019.12.31	1.435801	0.07%
2020.12.31	1.439869	0.28%

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 2020.01.29-től: Kovács Ildikó

Az Igazgatóság elnöke 2020.01.29-től: Kovács Ildikó

A Felügyelő Bizottság elnöke 2019.01.29-től: dr. Lélfa Koppány Tibor

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Kovács Ildikó, Szendrei Csaba

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Szendrei Csaba

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Pintér András

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2021-es év folyamán.

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

H-KE-III-422/2021. számú határozat 2021. július 19.

Budapest, 2021. augusztus 27.

Budapest Alapkezelő Zrt.