

Jellemző adatok 2014.07.31

A nyitvtvő alap indulása:	2012. november 7.
ISIN kód:	HU0000711676
Az alap típusa:	abszolút hozamú
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Vezető forgalmazó:	Budapest Bank Zrt.
Alapkezelői díj:	2.00%
Letétkezelői díj:	0.04%
PSZÁF díj:	0.025%
A költségek az éves jelentésben részletes bemutatásra kerülnek.	

Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke (HUF):	67,259,805
Árfolyam (Ft/db):	0.9802
Egy éven belüli minimum árfolyam:	0.9140
Egy éven belüli maximum árfolyam:	1.0421

Befektetési politika

Az alap tőkéjének túlnyomó részét rövid lejáratú magyar állampapírokba és pénzügyi eszközökbe fekteti. Emellett az összegyűjtött tőke fedezete mellett azonnali és származtatott devizaügyletekkel olyan pozíciókat igyekszik felvenni, mellyel a nemzetközi devizapiacok ármozgásaiból profitálhat. Az alap célja, hogy 3-5 éves távon minden tőkepiaci környezet esetén a pénzügyi alapokat meghaladó hozamot nyújtson.

Az alap elsősorban derivatív, emellett pedig deviza-, kamatláb-, és értékpapírügyletek segítségével az uralkodó piaci tendenciákat követve, illetve előre becsülve pozícióit úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa. Az alap a jogszabályokban a származtatott alapokra meghatározott limit erejéig tőkeáttételes pozíciókat is felvehet, valamint nettó rövid pozíciókat is kiépíthet. Az alap ennél fogva az átlagost meghaladó kockázatot fut.

Az Alapkezelő felvállalja, hogy az alap számára nagy szabadságfok mellett kiválasztja azokat az eszközöket, melyeket az adott piaci környezetben jó befektetésnek tart. Az Alap változó jellege folytán nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira, és az általa felvehető rövid pozíciók miatt alkalmasint az egy jegyre jutó árfolyam az uralkodó piaci tendenciákkal ellentétesen is mozoghat.

Kockázati profil

Az alap kockázata

nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	számtottevő	magas
-----------------	----------	-----------	---------	-------------	-------

Ajánlott minimális futamidő

1 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év
---------	---------	------	------	------	------

Napi hozamok szórása (1 év): 0.48%

Nettó kitettség (a 2011. évi CXCVIII. törvény 108§ b) pontja alapján): 100.00%

Korrigált nettó kitettség (a 345/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet 2. melléklete alapján): 100.00%

A teljesítmény bemutatása PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 4/2006. (IV. 25.) számú ajánlása, valamint a BAMOSZ irányelvei alapján történt. Az alap nem rendelkezik hivatalos referencia-indexszel.

Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Kérjük, befektetési döntése előtt tanulmányozza át az alap hivatalos tájékoztatóját és kezelési szabályzatát, amelyekből részletesen tájékozódhat az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól. Az alap hivatalos tájékoztatója és kezelési szabályzata – az aktuális kondíciós listával együtt – elérhető a forgalmazási helyeken, illetve letölthető a www.bpalap.hu internetes oldalról.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Budapest Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeire. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak.

Portfólió összetétel 2014.07.31

Eszköz	Ft	%
Folyószámla	603,132	0.89%
Diszkontkincstárjegy	35,965,722	53.14%
Államkötvény	31,510,521	46.56%
Származtatott termék	-399,156	-0.59%
Befektetési eszközök összesen	67,680,219	100.00%

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a portfólió különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla, valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszköz:

D140813	31.20%
PEMÁK 2016/X	23.45%
PEMÁK 2015/X	23.40%
D140821	22.27%

Teljesítmény 2014.07.31

Az alap hozama standard időszakra

1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	évesített hozamok
1.17%	-	-	-	-	

Az alap hozama évről évre

2012*	2013
0.37%	-1.12%

* Tört év (nem évesített adat)

A fent kiszámított hozamok a kamatadó (mértéke jelenleg 16% + 6% EHO), a forgalmazási költségek (vételi, eladási, átváltási jutalék), a számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők.

Árfolyamok az elmúlt egy évben (Ft)

