

FÉLÉVES JELENTÉS 2018 - Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonus Plus Fund of Funds
Rövid neve	Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja
Rövid név angolul	Budapest Bonus Plus Fund of Funds

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2013. október 29. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-776/2013.)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712153

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 alapkezelői díj	1.64%
---------------------------------	-------

Az Alap neve 2018. június 3-ig: Budapest Bonus Alapok Alapja

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap a vagyont abszolút hozamú alapokba fekteti be. Ezen alapok eszközeit egy kiegyensúlyozott hozam reményében, közepes árfolyamkockázatokat felvállalva fektetik be úgy, hogy az elérhető legszélesebb kockázati profilú eszközökbe fektetnek. Az alap stratégiai célja, hogy a vagyont képező befektetésin alapokon keresztül 3-5 éves távon minden tőkepiaci környezet esetén a pénzüpi alapokat meghaladó hozamokat nyújtson.

Az alap a jogszabályokban az alapokra meghatározott limit erejéig tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. Az Alapkezelő felvállalja, hogy az Alap számára nagy szabadságfok mellett kiválasztja azokat a befektetési alapokat, amelyeket az adott piaci környezetben jó befektetésnek tart. Az Alap portfólióját alkotó abszolút hozamú alapok változó jellege folytán nem mindig egyformán reagálnak a tőkepiacok változásaira, és az általuk felvehető rövid pozíciók miatt alkalmasint az egy jegyre jutó árfolyamuk, és ezáltal az Alap árfolyama az uralkodó piaci tendenciákkal ellentétesen is mozoghat.

A pozíciókat az Alapkezelő saját döntése szerint alakítja ki.

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 ÁÉKBV-nek nem minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

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 értékpapír	11,870,402,891	14,726,299,102
Banki egyenlegek	1,742,252	147,101,033
Egyéb eszközök	-27,081,671	-66,979,659
Összes eszköz	11,845,063,541	14,806,420,553
Kötelezettségek	-22,102,549	-21,211,238
Nettó eszközérték	11,822,960,992	14,785,209,315

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,742,252	0.01%	147,101,033	0.99%
Diszkont kincstárjegy	100,008,100	0.84%	0	0.00%
Államkötvény	322,482,875	2.72%	858,192,255	5.80%
Befektetési jegy	11,447,911,916	96.65%	13,868,106,847	93.66%
Derivatív ügyletek	0	0.00%	-241,487,459	-1.63%
Forgalmazási számla egyenlege	-27,081,671	-0.23%	0	0.00%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.00%	174,507,800	1.18%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	11,845,063,541	100.00%	14,806,420,553	100.00%
Díjak	-22,102,549		-21,211,238	
Nettó eszközérték:	11,822,960,992		14,785,209,315	

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	%
EURO	EUR	0	0.0	108,261	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	1,742,252	0.0	146,992,772	1.0
Összesen	HUF	1,742,252		147,101,033	

Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
Befektetési jegy	AEGON ALFA Bef Alap I sor	HU0000715974	1,830,931,923	15.46%
Befektetési jegy	Aegon Maraton Aktív Vegyes Alap I sorozat	HU0000714928	715,000,146	6.04%
Befektetési jegy	CITADELLA Származtatott Befektetési Alap	HU0000707948	1,609,340,202	13.59%
Befektetési jegy	Concorde-VM Abszolút Származtatott Bef.Alap	HU0000703749	1,256,963,679	10.61%
Befektetési jegy	Concorde COLUMBUS Globális Értékalapú Szárm. Befektetési Alap	HU0000705702	2,060,683,555	17.40%
Befektetési jegy	GENERALI IPO Absz.hoz. BEF.JEGY	HU0000706791	417,235,751	3.52%
Befektetési jegy	GENERALI SPIRIT ABSZOLÚT BEF.JEGY	HU0000706833	631,141,502	5.33%
Befektetési jegy	OTP EMDA Származtatott Alap	HU0000706361	587,894,500	4.96%
Befektetési jegy	OTP SUPRA Derivatív Befektetési Alap	HU0000706379	1,282,974,581	10.83%
Befektetési jegy	PLATINA Pí Származtatott Befektetési Alap B sorozat	HU0000709969	1,055,746,077	8.91%

záró állomány

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
Befektetési jegy	Aberdeen Global - Multi Asset Growth Fund	LU1402171661	1,759,879,916	11.89%
Befektetési jegy	AEGON ALFA Bef Alap I sor	HU0000715974	869,078,326	5.87%
Befektetési jegy	Aegon Maraton Aktív Vegyes Alap I sorozat	HU0000714928	871,506,446	5.89%
Befektetési jegy	CITADELLA Származtatott Befektetési Alap	HU0000707948	1,704,105,500	11.51%
Befektetési jegy	Concorde COLUMBUS Globális Értékalapú Szárm. Befektetési Alap	HU0000705702	866,184,307	5.85%
Befektetési jegy	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund I USD	LU1563522173	1,736,243,449	11.73%
Befektetési jegy	GENERALI IPO Absz.hoz. BEF.JEGY	HU0000706791	415,656,616	2.81%
Befektetési jegy	OTP EMDA I Sorozat	HU0000720271	216,236,701	1.46%
Befektetési jegy	OTP EMDA Származtatott Alap	HU0000706361	1,622,886,903	10.96%
Befektetési jegy	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok A. A sor.	HU0000707633	883,488,737	5.97%
Befektetési jegy	OTP Föld Kincsei Árupiaci I sorozat	HU0000716121	182,855,307	1.24%
Befektetési jegy	OTP SUPRA Derivatív Befektetési Alap	HU0000706379	2,204,454,292	14.89%
Befektetési jegy	OTP SUPRA Derivatív I sorozat	HU0000720297	535,530,347	3.62%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	322,482,875	2.72%
Diszkont kincstárjegy	D180523	HU0000521596	100,008,100	0.84%
Államkötvény	A181024D15	HU0000402987	229,437,650	1.55%
Államkötvény	A190520B13	HU0000402649	149,728,350	1.01%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	479,026,255	3.24%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

nyitó állomány

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-7,386,851	2018.08.08
EUR/HUF	-43,592,276	2018.08.29
EUR/HUF	-3,583,650	2018.08.29
USD/HUF	-186,183,760	2018.07.18
USD/HUF	-740,922	2018.07.18

Repo ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	-27,081,671	-0.2%	0	0.0%

Követelések kötelezettségek
nyitó állomány

Az alap az időszakok elején nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	174,507,800

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

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Nyitó db	Záró db
11,040,664,549	13,561,005,118

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja	1.0709	1.0903

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás %	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	422,490,975	103.1%	858,192,255	5.8%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	11,447,911,916	21.1%	13,868,106,847	93.7%
Összesen	11,870,402,891	24.1%	14,726,299,102	99.5%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	422,490,975	103.1%	858,192,255	5.8%

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:	94.8%
---	-------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 2,98%

Érintett befektetési forma: GENERALI SPIRIT ABSZOLÚT BEF.JEGY

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2018

A 2017-es optimizmus kitartott januárban, sőt mi több a pozitív befektetői hangulat extrém szintekre szökött. A hangulatot végül a felfűtött várakozásokhoz képest némileg visszafogott vállalati eredmények, illetve az emelkedő fejlett piaci hozamok rontották el. A végeredmény egy 2 éve nem látott esés lett, az S&P 500 index közel 12%-ot zuhant. A tavasz folyamán a figyelem középpontjában az amerikai elnök által indított „kereskedelmi háború” került, amellyel kapcsolatos kommunikációs hullámok több alkalommal hoztak markánsabb eséseket a piacokon. A félév egyik legnagyobb mozgása az euró-dollár keresztárfolyamában volt, a dollár a mélypontokhoz képest közel 8%-ot erősödött. Az olaj kurzusa az első félévben 20% fölötti áremelkedést követően 73 dolláros szinten zárt, ami elsősorban a csökkenő venezuelai és líbiai kitermelésnek tudható be. Az MSCI Világ index az első 6 hónapot minimális 74 bázispontos emelkedéssel zárta.

Az alap befektetései 2018-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően abszolút hozam stratégiával rendelkező befektetési alapokba fektet. Az alapon az év folyamán a befektetési alap kitettséggé 90% körül mozgott, az egyes befektetési alapok súlya 4%-20% között volt.

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)	11,040,664,549
Vétel (db)	3,980,620,204
Visszaváltás (db)	1,460,279,635
Záró állomány (db)	13,561,005,118

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2018.01.31	11,765,636,351	1.069800
2018.02.28	11,719,944,339	1.077000
2018.03.29	12,197,371,553	1.068500
2018.04.27	12,844,081,142	1.085200
2018.05.31	13,824,322,994	1.083300
2018.06.29	14,785,209,315	1.090300

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Árfolyam	Hozam (%)
2013.12.31	1.003200	0.28%*
2014.12.31	1.033500	3.02%
2015.12.31	1.047000	1.31%
2016.12.30	1.088600	3.97%
2017.12.29	1.070900	-1.63%

*: 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 2018-as év folyamán.

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

MNB engedély: H-KE-III-148/2018. számú határozat, 2018. május 02.

Budapest, 2018. augusztus 28.

Budapest Alapkezelő Zrt.