

FÉLÉVES JELENTÉS 2020 - 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 szünetet 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; 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	5 553 841 267	4 810 557 769
Banki egyenlegek	37 018 431 633	37 535 162 222
Egyéb eszközök	-241 510 538	-338 915 417
Összes eszköz	42 330 762 362	42 006 804 574
Kötelezettségek	-27 459 670	-28 606 494
Nettó eszközérték	42 303 302 692	41 978 198 080

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1 201 835 303	2.84%	2 854 754 009	6.80%
Betét	35 816 596 330	84.61%	34 680 408 213	82.56%
Diszkont kincstárjegy	0	0.00%	239 890 080	0.57%
Államkötvény	2 689 881 987	6.35%	3 345 324 989	7.96%
Jelzáloglevél	503 783 200	1.19%	1 025 976 500	2.44%
Vállalati kötvény	2 360 176 080	5.58%	199 366 200	0.47%
Derivatív ügyletek	14 000 425	0.03%	-329 514 840	-0.78%
Forgalmazási számla egyenlege	-348 137 763	-0.82%	-109 335 377	-0.26%
Követelések/Kötelezettségek	92 626 800	0.22%	99 934 800	0.24%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	42 330 762 362	100.00%	42 006 804 574	100.00%
Díjak	-27 459 670		-28 606 494	
Nettó eszközérték:	42 303 302 692		41 978 198 080	

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	276	0.0	283	0.0
EURO	EUR	26 353 185	0.1	28 202 207	0.1
MAGYAR FORINT	HUF	1 175 481 842	2.8	2 826 551 519	6.7
Összesen	HUF	1 201 835 303		2 854 754 009	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	31 490 228 054	74.4%	30 011 626 720	71.4%
EURO	EUR	4 326 368 276	10.2%	4 668 781 493	11.1%
Összesen	HUF	35 816 596 330		34 680 408 213	

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	523 093 154	1.24%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	2 166 788 833	5.12%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	303 194 400	0.72%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	200 588 800	0.47%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	199 899 600	0.47%
Vállalati kötvény	Magyar Float 06/24/20 Corp	HU0000356514	2 160 276 480	5.10%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
Államkötvény	A200722P14	HU0000402888	1 781 359 558	4.24%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	1 419 089 581	3.38%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	144 875 850	0.34%
Diszkont kincstárjegy	D200715	HU0000523055	239 890 080	0.57%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	303 272 100	0.72%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	200 858 400	0.48%
Jelzáloglevél	UCJB 2.5 10/27/21	HU0000652938	521 846 000	1.24%
Vállalati kötvény	MAGYAR 0.5 08/24/22	HU0000359385	199 366 200	0.47%

Egyéb eszközök
Derivatív ügyletek
nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-12 812 583	2020.08.26
EUR/HUF	26 813 008	2020.11.20

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-140 197 242	2020.08.26
EUR/HUF	-189 317 597	2020.11.20

Repo ügyletek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	-348 137 763	-0.8%	-109 335 377	-0.3%

Követelések kötelezettségek
nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	92 626 800

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_CITI	EURO	EUR	99 934 800

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	29 463 205 034	29 225 567 435

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Befektetési Kártya Alap	1.435801	1.436352

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 193 665 187	44.4%	4 611 191 569	11.0%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	2 360 176 080	-91.6%	199 366 200	0.5%
Összesen	5 553 841 267	-13.4%	4 810 557 769	11.5%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5 553 841 267	-13.4%	4 810 557 769	11.5%

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 2020
Magyar állampapírpiac

Az erős évkezdést követően a koronavírus körüli bizonytalanság fokozódása megtorpanást hozott a globális tőkepiacokra. Február végére világossá vált, hogy a korábbi várakozásokkal ellentétben időben elhúzódó és az egész világra kiterjedő hatásokkal kell számolni. A járványhelyzet eszkalálódása sokkszerű hatást gyakorolt a tőkepiacokra márciusban, a gazdaság lefagyása, a várható gyors és mély recesszió mindaddig ismeretlen helyzet elé állította a befektetőket. A kockázati étvágy drasztikus visszaesése és a menekülőeszközök irányába történő tőkeátcsoportosítás likviditási sokkot, és soha nem látott gyorsaságú visszaesést eredményezett a piacokon. A kialakult helyzetre mind gazdaságpolitikai (fiskális mentőcsomagok, jegybanki enyhítések), mind egészségügyi (karanténok, kijárási korlátozások) szempontból precedens nélküli válaszok érkeztek világszerte, melyek hozzájárultak a tőkepiaci hangulat stabilizálódásához és a kockázatvállalási kedv visszatéréséhez a következő időszakban. A visszapattanás lendülete egészen június közepéig kitartott, majd a járvány globális terjedési üteme és az egyes amerikai államokban tapasztalt dinamika ismételten óvatosságra készítette a befektetőket. A piac a félév végéig ugyanakkor komolyabb korrekciót nem szenvedtek el, melyben változatlanul meghatározó szerepet játszik a példanélküli monetáris és fiskális mentőcsomagok támasza. Az említett folyamatok természetesen hatást gyakoroltak a magyar kötvénypiacra is, a tízéves papír hozama a 2,01%-os évkezdést követően 3,31%-on tetőzött márciusban, majd 2,15%-on zárta a félévet. A három hónapos BUBOR 0,16%-on kezdte az évet, majd az 1,1%-os áprilisi csúcspont után 0,74%-ra csökkent a félév végére. A forint az év eleji 332-es szintről csaknem 369-ig gyengült az euróval szemben, végül 355-ön zárta az időszakot.

Az alap befektetési 2020-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát. Az alap célja a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva, a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Az MNB által kialakított kamatpálya és a monetáris eszköztár folyamatos átalakítására reagálva az alap hosszabb lejáratú forint és devizában denominált betétekbe fektette vagyonát, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva. Emellett rövid lejáratú vállalati kötvény és jelzálog kötvények, valamint változó kamatozású állampapírok is szerepelnek a portfólió elemei közt. 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 befektetéseiben 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)*	29 267 974 016
Vétel (db)	34 955 954 371
Visszaváltás (db)	35 137 404 197
Záró állomány (db)*	29 086 524 190

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.

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Befektetési Kártya Alap
2020.01.31	41 932 603 249	1.435513
2020.02.28	40 956 902 836	1.434654
2020.03.31	40 577 817 348	1.434789
2020.04.30	40 738 351 184	1.434544
2020.05.29	41 642 371 805	1.435370
2020.06.30	41 978 198 080	1.436352

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 (%)
2015.12.31	1.436027	0.38%
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%

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 2020-as év folyamán.

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

Nem volt ilyen változás.

Budapest, 2020. augusztus 31.

Budapest Alapkezelő Zrt.