

Budapest 2016 Alapok Alapja

FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2016 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2016 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2016 Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2008. január 18. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.588-1/2008)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai	
„HUF” sorozat	névérték 10,000 HUF
	ISIN kód: HU0000706056

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
------------	--------------------------	-----------------------------

Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
-------------	-----------------------------	-----------------------------------

Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
---------------	--------------------	----------------------------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénytársasági kockázatot biztosító) és biztonságos, pénzügyi kockázatot jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

Az Alap arra törekszik, hogy a portfóliójában lévő külföldi devizában kibocsátott papírok devizaárfolyam kockázatát fedezze, a devizaárfolyamból származó kockázatát csökkentse.

Az Alapok jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Részvény: Max 50%	Tőkevesztés elleni korlátozott védelem

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

Budapest 2016 Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nytó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	28,382,483	3.9%	929,327	0.1%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	7,993,616	1.1%	438,541,761	32.8%
Diszkont kincstárjegy	59,217,920	8.1%	198,891,000	14.9%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	363,911,881	49.7%	371,956,181	27.9%
Részvény, ETF	255,808,745	34.9%	330,883,410	24.8%
Derivatív ügyletek	-506,726	-0.1%	-6,346,126	-0.5%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	15,689,571	2.1%	-1,162,513	-0.1%
Követelések/Kötelezettségek	2,212,870	0.3%	1,768,514	0.1%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	732,710,360	100.0%	1,335,461,554	100.0%
Díjak	-1,270,489		-1,897,555	
Nettó eszközérték:	731,439,871		1,333,563,999	
Befektetési jegy darabszám	65,169		111,718	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	11223.7394		11936.8768	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	371,956,181
SPDR S&P DIVIDEND ETF	ETF	330,883,410
MNB130710	Jegybanki kötvény	232,670,305
MNB130703	Jegybanki kötvény	205,871,456
D130814	Diszkont kincstárjegy	198,891,000
	Értékpapírok összesen:	1,340,272,352

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Az alap neve	Az alap kezelési díja %
Budapest Bonitas Alap	1,5
Budapest Bonitas Plus Alap	0,9
SPDR® S&P® Dividend ETF	0,35

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf. Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	363,911,881	49.8%	53.0%
Diszkont kincstárjegy	D130313	HU0000519236	19,753,900	2.7%	2.9%
	D130320	HU0000519244	19,738,860	2.7%	2.9%
	D130327	HU0000519251	19,725,160	2.7%	2.9%
ETF	SPDR S&P DIVIDEND ETF	US78464A7634	255,808,745	35.0%	37.2%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	7,993,616	1.1%	1.2%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	371,956,181	27.9%	27.8%
Diszkont kincstárjegy	D130814	HU0000519467	198,891,000	14.9%	14.8%
ETF	SPDR S&P DIVIDEND ETF	US78464A7634	330,883,410	24.8%	24.7%
Jegybanki kötvény	MNB130703	HU0000624622	205,871,456	15.4%	15.4%
	MNB130710	HU0000624630	232,670,305	17.4%	17.4%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,156,970	0.2%	517,608	0.0%
USA dollár	USD	27,225,513	3.7%	411,719	0.0%
Összesen		28,382,483		929,327	

Az Alapban nem voltak betétek az időszak végén.

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2013

A fejlett piacokhoz (különösen az USA tőzsdéihez) képest a feltörekvő részvénytársaságok érdemben alulteljesítettek 2013 első félévében, mindez pedig a régiós indexek teljesítményére is rányomta a bélyegét. Míg egyes piacokon a további monetáris politikai élénkítés (Japán) vagy a javuló makrogazdasági fundamentumok (USA) erős támogatást jelentettek a részvények számára, addig a kínai lassulás körüli félelmek, a nyersanyagpiacok általános gyenge teljesítménye és a feltörekvő piacokat érintő tőke kivonás régióinkban a főbb részvénytársasági indexek negatív teljesítményét eredményezte. A közép-európai térség meghatározó tőzsdéi közül egyedüli kivételként a magyar BUX Index zárt 4,7%-os emelkedéssel, míg a lengyel index 13,1, a cseh mutató pedig 15,4%-os mínuszban fejezte be a félévet. A tágabb EMEA régió átfogó indexe, az MSCI EMEA Index dollárban számolva 15,1%-kal csökkent. Az EMEA régió belül a leggyengébben teljesítő index a nyersanyagárak csökkenése által kiemelten sújtott orosz tőzsde volt (-

16,5%), míg a már említett magyar piac mellett csak a dél-afrikai (+0,8%) index tudott pozitív teljesítményt felmutatni

Az alap befektetési 2013-ban

2013-ban az alap 8%-os esés elleni tőkevédelmet ígér befektetőinek, a befektetési politikában megfogalmazottan. Ezzel összhangban az Alap kialakította befektetési portfólióját, melynek tőkepiaci részét egy az amerikai részvénypiac magas osztalékot fizető vállalataiból összeállított részvényindexet követő ETF (exchange traded fund - tőzsdén forgalmazott befektetési alap) alkotja, melyek részaránya a tőkevédelem biztosításához szükséges mértékben került változtatásra a félév folyamán. A befektetési politikával összhangban – a tőkevédelmet biztosítandó – a félév során az alap vagyonának jelentős részét biztonságos, alacsony kockázatú kamatozó eszközökbe, pénzügyi befektetési alapba, banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe és MNB-kötvényekbe fektette.

■ 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)	65,169
Vétel (db)	55,622
Visszaváltás (db)	9,073
Záró Állomány (db)	111,718

Az alap devizaneme: magyar forint

2013.01.31	746,264,512	11,536.7237
2013.02.28	825,369,691	11,646.9067
2013.03.29	884,435,133	11,845.2191
2013.04.30	932,852,904	11,924.6431
2013.05.31	1,109,913,657	11,960.7920
2013.06.28	1,333,563,999	11,936.8768

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31*	2,759,080,649	8,848.2269	-11.43%
2009.12.31	2,882,469,394	9,571.1908	8.17%
2010.12.31	2,909,313,608	10,039.9055	4.90%
2011.12.30*	785,117,113	10,506.6123	4.65%
2012.12.28*	731,439,871	11,223.7394	6.83%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek az időszak végén

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
USD/HUF	-271,767	2013.08.07
USD/HUF	-121,815	2013.08.07
USD/HUF	-1,738,829	2013.07.10
USD/HUF	-4,087,502	2013.07.17
USD/HUF	-126,213	2013.07.10

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-6/2013 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.