

BUDAPEST BONITAS ALAP FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

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

Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	1997. március 3. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
HUF" sorozat;	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702725

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 a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében az Alap eszközeit elsősorban állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapkezelő az Alap szabad eszközeinek minél gyorsabb befektetésére törekszik.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség
max. 50%	max. 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök

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 Bonitas Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	504,658,773	1.0%	2,185,522	0.0%
Betét	18,541,211,343	38.1%	13,044,031,354	27.3%
Jegybanki kötvény	5,964,634,164	12.3%	11,521,883,100	24.1%
Diszkont kincstárjegy	14,298,421,366	29.4%	22,011,067,140	46.0%
Államkötvény	1,507,912,125	3.1%	887,656,595	1.9%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	1,918,827,100	3.9%	1,914,725,000	4.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	5,680,836,585	11.7%	2,162,530,049	4.5%
Forgalmazási számla egyenlege	239,365,498	0.5%	14,251,413	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	-3,694,837,545	-7.7%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	48,655,866,954	100.0%	47,863,492,628	100.0%
Díjak	-61,434,501		-60,476,478	
Nettó eszközérték:	48,594,432,453		47,803,016,150	
Befektetési jegy darabszám	21,526,349,614		20,718,190,702	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2.2574		2.3073	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
MNB130710	Jegybanki kötvény	7,639,175,250
D130814	Diszkont kincstárjegy	4,760,316,861
MNB130703	Jegybanki kötvény	3,882,707,850
D131002	Diszkont kincstárjegy	3,694,837,545
D130918	Diszkont kincstárjegy	3,669,065,205
	Értékpapírok összesen:	36,335,331,835

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_ Arány	Ép Arány
Államkötvény	A130320A93	HU0000401831	619,995,000	1.3%	2.6%
	A131220C93	HU0000401823	297,170,325	0.6%	1.3%
	A140502A94	HU0000401849	590,746,800	1.2%	2.5%
Diszkont kincstárjegy	D130109	HU0000519145	2,516,166,168	5.2%	10.6%
	D130220	HU0000518865	1,333,498,905	2.7%	5.6%
	D130313	HU0000519236	2,434,668,175	5.0%	10.3%
	D130320	HU0000519244	2,206,449,249	4.5%	9.3%
	D130327	HU0000519251	3,915,740,137	8.1%	16.5%
	D130116	HU0000519152	1,442,821,083	3.0%	6.1%
	D130213	HU0000519194	449,077,649	0.9%	1.9%
	Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	3,637,095,280	7.5%
	MNB130109	HU0000624374	2,327,538,884	4.8%	9.8%
Vállalati kötvény	CIB CLASSIC 2015/A	HU0000350780	1,918,827,100	3.9%	8.1%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Államkötvény	A131220C93	HU0000401823	297,053,195	0.6%	0.8%
	A140502A94	HU0000401849	590,603,400	1.2%	1.6%
Diszkont kincstárjegy	D130724	HU0000519038	2,702,111,094	5.7%	7.4%
	D130918	HU0000519111	3,669,065,205	7.7%	10.1%
	D130814	HU0000519467	4,760,316,861	10.0%	13.1%
	D130710	HU0000519418	2,861,386,208	6.0%	7.9%
	D130703	HU0000519400	1,562,697,938	3.3%	4.3%
	D130828	HU0000519483	1,985,790,000	4.2%	5.5%
	D130904	HU0000519491	774,862,289	1.6%	2.1%
	D131002	HU0000519533	3,694,837,545	7.7%	10.2%
Jegybanki kötvény	MNB130703	HU0000624622	3,882,707,850	8.1%	10.7%
	MNB130710	HU0000624630	7,639,175,250	16.0%	21.0%
Vállalati kötvény	CIB CLASSIC 2015/A	HU0000350780	1,914,725,000	4.0%	5.3%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	504,658,773	1.0%	2,185,522	0.0%
Összesen		504,658,773		2,185,522	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	18,541,211,343	38.2%	13,044,031,354	27.3%
Összesen		18,541,211,343		13,044,031,354	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2013

2013. első felében a magyar gazdaságot az előző évhez hasonlóan alacsony növekedés és történelmi visszatekintésben elenyésző inflációs nyomás jellemezte. A pénzügyi szektor összehúzódása folytatódott, ezzel párhuzamosan viszont folyamatosan épült le az ország külső adóssága is. A nemzetközi tőkepiacokon egészen május hónapig jelentős tőke áramlott a feltörekvő kötvénypiacokra fektető alapokba és stratégiákba, ami lefelé irányuló nyomást fejtett ki a magyar kötvényhozamokra.

2013. első félévében, 9 év után, Magyarország kikerült a túlzott deficit-eljárás hatálya alól is. Ez mindenképpen pozitív üzenet a kötvénypiacra nézve is, jóllehet, ennek hatása már a határozat megszüntése előtt beépült az árakba.

Az alap befektetései 2013-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát, amivel biztosítani tudta befektetői számára a folyamatos kiszámítható növekedést. 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 3 hónapos vagy annál rövidebb diszkont kincstárjegyekbe, változó kamatozású államkötvényekbe és pénzügyi eszközökbe (különböző lejáratú bankbetét, repo) fektette vagyonát. Az alap az első félévben a fokozódó kamatcsökkentési várakozásoknak megfelelően tovább növelte diszkontkincstárjegy állományát, ezzel párhuzamosan pedig csökkentette a betétállományát. A portfólió kis mértékben tartalmazott és tartalmaz banki kötvényt, amely a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében került az alap vagyonelemei közé.

■ 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)	21,555,671,325
Vétel (db)	19,307,594,338
Visszaváltás (db)	20,034,856,047
Záró Állomány (db)	20,828,409,616

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	50,834,719,039	2.2677
2013.02.28	51,317,329,638	2.2759
2013.03.29	50,295,021,804	2.2847
2013.04.30	49,381,960,740	2.2933
2013.05.31	47,784,913,395	2.3010
2013.06.28	47,803,016,150	2.3073

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	52,757,572,029	1.7972	7.21%
2009.12.31	54,110,140,041	1.9453	8.24%
2010.12.31	62,306,037,011	2.0291	4.31%
2011.12.30*	61,438,458,581	2.1265	4.81%
2012.12.28*	48,594,432,453	2.2574	6.16%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek az érintett időszakban.

■ 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-686/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.