

# Budapest Spectrum Hozamvédett Alap

## FÉLÉVES JELENTÉS 2013

### Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Spectrum Yield Protected Investment Fund
Rövid neve	Budapest Spectrum Alap
Rövid név angolul	Budapest Spectrum Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	H-KE-III-19/2013. 2013. január 7.
Az alapcímet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000711759

<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
-------------------	--------------------------	-----------------------------

<b>Letétkezelő</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt	1051 Budapest, Szabadság tér 5-6.
--------------------	----------------------------	-----------------------------------

<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
----------------------	--------------------	----------------------------

### Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a tőkepiaci periódus teljes futamidejére vonatkozóan alacsony kockázatú, a tőke megővését előtérbe helyező, de az alacsony kockázathoz társuló pénzügyi hozamoknál magasabb hozampotenciállal rendelkező tőkepiaci befektetési lehetőséget nyújtson a befektetési jegyek tulajdonosainak. Az alacsony kockázat kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamideje tekintetében valósul meg.

### Az Alap jellemző eszköz összetétele

Az Alap tőkevédett alap.

**Fix kupon:** 7%

**Participációs ráta:** 138%

**Befektetési kosár:** a **BNP Paribas Flexible Fund Stars Excess Return Index** (Bloomberg code: BNPIFLST Index) reprezentálja, amely a következő 4 befektetési alpból összeállított index:

- Carmignac Patrimoine Fund (EUR) (Bloomberg azonosító: CARMPAT FP Equity),
- ETHNA-AKTIV E Fund (EUR) (Bloomberg azonosító: ETAKTVE LX Equity),
- Standard Life Investments Global Absolute Return Strategies Fund (EUR) (BBG azonosító: SLGLARA LX Equity),
- BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) (BBG azonosító: BNGRRAE ID Equity)

A tőkevédett periódus indulónapja: 2013. január 14

A tőkevédett periódus futamideje: 2013. január 14.- 2016. február 17

### Az Alap közzétételi helyei

[www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu); [www.kozzetetelek.hu](http://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).

Az Alap 2013-ban indult

Budapest Spectrum Hozamvédett Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28		
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	0	0.0%	339,840	0.0%	
Betét	0	0.0%	1,860,476,780	62.7%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	43,963,020	1.5%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%	
Államkötvény	0	0.0%	990,160,899	33.4%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	0	0.0%	72,895,420	2.5%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	0	0	189	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0	0	0.0%	
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,967,836,148</b>	<b>100.0%</b>	
Díjak	0		-12,547,718		
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>0</b>		<b>2,955,288,430</b>		
<b>Befektetési jegy darabszám</b>	<b>0</b>		<b>2,903,650,313</b>		
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>0</b>		<b>1.0178</b>		

### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
A160212C05	Államkötvény	990,160,899
MNB130703	Jegybanki kötvény	31,980,000
MNB130710	Jegybanki kötvény	11,983,020

## ■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap 2013-ban indult.

### Értékpapírok

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Államkötvény	A160212C05	HU0000402318	990,160,899	33.5%	95.7%
Jegybanki kötvény	MNB130703	HU0000624622	31,980,000	1.1%	3.1%
	MNB130710	HU0000624630	11,983,020	0.4%	1.2%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

### Folyószámla és betétek

záró állomány

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	0	0.0	339,840	0.0%
Összesen		0		339,840	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	0	0.0	1,860,476,780	63.0%
Összesen		0		1,860,476,780	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

## ■ A vagyonkimutatás elemzése

### Piaci folyamatok 2013

2013 első fele az elmúlt évtized egyik legerősebb első 6 hónapját hozta a nemzetközi piacokon, köszönhetően a nagy jegybankok mennyiségi lazítás folytatását támogató kommunikációjának. Kis megingás egyedül május végén volt tapasztalható, amikor felmerült, hogy a FED esetlegesen lassítaná-kivezetné a QE programot, ám rövid időn belül Ben Bernanke eloszlatta az erre vonatkozó aggodalmakat. A periódus legmarkánsabb folyamata a fejlett és feltörekvő piacok relatív teljesítménykülönbségének alakulása volt, ami +18,32% volt a fejlett piacok javára. A feltörekvő piacok gyengélkedése elsősorban a kínai lassulással kapcsolatos félelmeknek tudható be. Ezen felül csak olaj volt a tűzre, hogy a helyi hitelezési folyamatokban is voltak kisebb bukkanók. Globális szektorok szintjén a nem ciklikus fogyasztási javak hozták a legjobb teljesítményt (+10,94%), miközben a nyersanyagok több mint 16%-os esést szenvedtek el.

### Az alap befektetései 2013-ban

Az alap statikus befektetési stratégiájának megfelelően a Budapest Banknál elhelyezett betétben, állampapírban és összetett opciós struktúrában tartja eszközeit. A tőkevédelmet a bankbetét és az állampapír, a részvényt piacok teljesítményéhez kötött kifizetést pedig az opciós struktúra biztosítja. Az opciós struktúra névértékét az Alap forgalmazásának megfelelően változtattuk az év folyamán.

## ■ 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)	0
Vétel (db)	174,204
Visszaváltás (db)	17,887,986
Záró Állomány (db)	2,903,650,313

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	2,931,971,190	1.0037
2013.02.28	2,955,856,642	1.0128
2013.03.29	2,997,485,728	1.0274
2013.04.30	3,036,588,683	1.0444
2013.05.31	3,049,421,353	1.0500
2013.06.28	2,955,288,430	1.0178

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

### ■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Az Alap 2013-ban indult.

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
Spectrum struktúra	72,895,420

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

#### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

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

Az Alapban nem voltak jelentős változások.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.