

FÉLÉVES JELENTÉS 2014 - Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Global100 Plus Yield Protected Investment Fund
Rövid neve	Budapest Global100 Plusz Alap
Rövid név angolul	Budapest Global100 Plus Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2013. december 17. (PSZÁF engedély száma PSZÁF H-KE-III-669/2013.)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712815

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.

Aktuális alapkezelési díj	0.8%
----------------------------------	------

Az Alap célja

Az Alap célja a tőkevédett periódus alatt:

A Budapest Global100 Plusz Alap olyan (kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamideje tekintetében) tőke- és hozamvédett befektetési lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek, amelyen keresztül a világ fejlett országainak részvénytársaságai teljesítményéből részesedhetnek, és a részvénytársaság teljesítményétől függetlenül legalább az előre meghatározott minimális fix hozamot megkapják a befektetők. Az Alap által ígért minimális fix hozam, és a részvénytársaság teljesítményéhez kötött extra hozam ígérete kizárólag a tőkevédett periódus teljes futamidejére vonatkozik, amely hozamot a befektetők befektetési jegyeik visszaváltásával realizálhatnak árfolyamnyereség formájában. Az ígért hozam részletes leírását és számítását a Kezelési Szabályzat III. Befektetési politika része tartalmazza.

Az alap pénzügyi célja a tőkevédett periódus alatt a tőkenövekedés. Az Alap részvénytársasági kitettségeinek földrajzi eloszlása a globális részvénytársaságokra koncentrálódik. Az alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Az Alap befektetési célját a tőkevédett periódus futamideje alatt valósítja meg. Ennek megfelelően a befektetési politika, a befektetett eszközök a tőkevédett periódus lejáratát követően módosul.

Az Alap célja a tőkevédett periódus lejáratát követően:

A tőkevédett periódust követő pénzügyi periódus első napjától határozatlan ideig az Alap célja, hogy olyan biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson a befektetők számára, amely alacsony kockázat mellett a bankbetétekhez hasonló várható hozamot biztosít. Az alap pénzügyi célja a tőkevédett periódus lejáratát követően a tőkenövekedés. Az alap földrajzi eloszlással, specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

Az alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkájukon a 3 és fél éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni, de nem érzékenyek a hosszabb ideig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. Szeretnék tőkájukat tőke- és hozamvédelem mellett befektetni, mindemellett pedig részesedni kívánnak a globális részvénytársaság teljesítményéből. A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 3 és fél év.

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)

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	1,422,947,915	1,485,164,623
Banki egyenlegek	437,201,365	459,737,982
Egyéb eszközök	76,527,300	68,526,828
Összes eszköz	1,936,676,580	2,013,429,433
Díjkból származó kötelezettségek	-392,305	-6,298,194
Nettó eszközérték	1,936,284,275	2,007,131,239

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Budapest Global100 Plusz Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		
	2013.12.31		2014.06.30		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	4,195,413	0.2%	754,568	0.0%	
Betét	433,005,952	22.4%	458,983,414	22.8%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	2,999,601	0.1%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%	
Államkötvény	1,422,947,915	73.5%	1,482,165,022	73.6%	
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	76,527,300	4.0%	67,726,580	3.4%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	800,248	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1,936,676,580	100.0%	2,013,429,433	100.0%	
Díjak	-392,305		-6,298,194		
Nettó eszközérték:	1,936,284,275		2,007,131,239		

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Államkötvény	A170224B06	HU0000402375	662,678,055	34.2%	46.6%
	A171124A01	HU0000402037	98,268,390	5.1%	6.9%
	A161222D13	HU0000402623	662,001,470	34.2%	46.5%
					100.0%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Államkötvény	A170224B06	HU0000402375	697,420,491	34.7%	47.0%
	A171124A01	HU0000402037	102,524,488	5.1%	6.9%
	A161222D13	HU0000402623	682,220,043	34.0%	45.9%
Jegybanki kötvény	MNB140702	HU0000625140	2,999,601	0.1%	0.2%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	4,195,413	0.0%	754,568	0.2%
Összesen	HUF	4,195,413		754,568	

Betét

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	433,005,952	0.0%	458,983,414	22.4%
Összesen	HUF	433,005,952		458,983,414	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések kötelezettségek

Az Alapban az időszak végén nem voltak ilyen elemek.

■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
	1,937,444,948	1,918,139,811

■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
	0.9994	1.0464

■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %- ban	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,422,947,915	4.4%	1,485,164,623	74.0%	73.8%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0			0.0%	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0			0.0%	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0			0.0%	0.0%
Összesen	1,422,947,915	4.4%	1,485,164,623	74.0%	73.8%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,422,947,915	4.4%	1,485,164,623	74.0%	73.8%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
A170224B06	Államkötvény	697,420,491	34.7%	34.6%
A161222D13	Államkötvény	682,220,043	34.0%	33.9%
A171124A01	Államkötvény	102,524,488	5.1%	5.1%
MNB140702	Jegybanki kötvény	2,999,601	0.1%	0.1%
	Értékpapírok összesen:	1,485,164,623	74.0%	73.8%

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:	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.

A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2014

A FED 2014 első felében a várakozásoknak megfelelően folytatta mennyiségi lazítási programjának kivezetését, mely a jelen tempóban ez év őszére fejeződhet be. Ezzel párhuzamosan az USA-ban a vártnál kedvezőbb makróadatok láttak napvilágot, ami új csúcsokra segítette az S&P 500 indexet. Európában a válságból való talpra állás nem zökkenő mentes, annak ellenére, hogy az EKB is jelentős lépéseket tett a hitelezés felpörgetésére, és ezáltal a gazdaság élénkítésének irányába. A növekedést hátráltatja az orosz-ukrán konfliktus, a régió ugyanis több országnak is kiemelten fontos kereskedelmi partnere. Fontos még megemlíteni a közel keleti konfliktusokat – a Gáza övezetben, illetve szír-iraki régióban tevékenykedő Iszlám Állam nevű szervezet harcol többek között az iraki erővel – melyek időről időre átmeneti turbulenciát okoznak a börzéken. Több feltörekvő országban is választások vannak az idén, Indiában tavasszal

megalakulhatott az új Modi kormány, melyet megelőzően jelentős rally volt a helyi indexekben. Brazíliában ősszel járulhatnak az urnákhoz a választók, itt a hatalmon lévő Dilma Rousseff tűnik a befutónak. Vállalati fronton tovább folytatódott a pozitív széria, továbbra is a vártnál jobb eredmények dominálnak, erős a technológiai szektor, mely a nyár folyamán 14 éves csúcsra tudott emelkedni.

Az alap befektetései 2014-ben

Az alap statikus befektetési stratégiájának megfelelően a Budapest Banknál elhelyezett betétben, állampapírban és összetett opciós struktúrában tartja eszközeit. A tőke- és hozamvédelmet a bankbetét és az állampapír, a részvénypiacok 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 befektetéseiben elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	1,937,444,948
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	19,305,137
Záró Állomány (db)	1,918,139,811

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2014.01.31	1,897,340,113	0.9798
2014.02.28	1,909,059,565	0.9872
2014.03.31	1,933,902,108	1.0014
2014.04.30	1,962,504,919	1.0181
2014.05.30	1,980,716,454	1.0324
2014.06.30	2,007,131,239	1.0464

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2013.12.31*	1,936,284,275	0.9994	-0.19%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az Alap 2013-ban indult.

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások 2014. június 30-ig

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

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 2014. I. félév folyamán.

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

Az alap befektetési jegyeinek jegyzése 2013. október 7-től 2013. november 29-ig tartott (PSZÁF H-KE-III-669/2013.).

Az MNB H-KE-III-908/2013 számú határozatával nyilvántartásba vette az alapot.

Budapest, 2014. augusztus 28.

Budapest Alapkezelő Zrt.