

## FÉLÉVES JELENTÉSEK 2016 – Global 100Plusz Hozamvédett Alap

### A. Alapadatok

<b>Elnevezés angolul</b>	Budapest Global100 Plus Yield Protected Investment Fund
<b>Rövid neve</b>	Budapest Global100 Plusz Alap
<b>Rövid név angolul</b>	Budapest Global100 Plus Fund

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

<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712815

<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
<b>Letétkezelő</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

<b>Aktuális alapkezelési díj</b>	0.80%
----------------------------------	-------

#### 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 kitérésének földrajzi eloszlása a globális részvénytársaságokra koncentrálódik. Az alap specifikus iparági kitéréssel 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 kitéréssel nem rendelkezik.

#### Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

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](http://www.bpalap.hu); [www.kozzetetelek.hu](http://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 értékpapírok	767,254,904	1,459,570,742
Banki egyenlegek	1,190,748,987	490,606,150
Egyéb eszközök	12,455,819	4,777,771
<b>Összes eszköz</b>	<b>1,970,459,710</b>	<b>1,954,954,663</b>
Díjakkól származó kötelezettségek	-3,967,118	-7,552,915
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1,966,492,592</b>	<b>1,947,401,748</b>

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Budapest Global100 Plusz Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		Súly
	2015.12.31	Súly	2016.06.30	Súly	
Eszköztípus	Eszközérték		Eszközérték		
Számlapénz	2,748,186	0.1%	1,336,087	0.1%	
Betét	1,188,000,801	60.3%	489,270,063	25.0%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	461,926,350	23.6%	
Államkötvény	767,254,904	38.9%	997,644,392	51.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	12,029,550	0.6%	4,626,750	0.2%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	426,269	0.0%	151,021	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>1,970,459,710</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,954,954,663</b>	<b>100.0%</b>	
Díjak	-3,967,118		-7,552,915		
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>1,966,492,592</b>		<b>1,947,401,748</b>		

### Az alap tételes összetétele

### Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

### Banki egyenlegek

#### Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	2,748,186	0.1%	1,336,087	0.1%
<b>Összesen</b>	<b>HUF</b>	<b>2,748,186</b>		<b>1,336,087</b>	

#### Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,188,000,801	60.4%	489,270,063	25.1%
<b>Összesen</b>	<b>HUF</b>	<b>1,188,000,801</b>		<b>489,270,063</b>	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

### Átruházható értékpapírok

#### nyitó állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Összeg
Államkötvény	A170224B06	HU0000402375	670,334,080	34.1%
	A171124A01	HU0000402037	96,920,824	4.9%

#### záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Összeg
Államkötvény	A170224B06	HU0000402375	634,424,180	32.6%
	A171124A01	HU0000402037	98,683,464	5.1%
	A161222D13	HU0000402623	264,536,748	13.6%
Díszkont kincstárjegy	D170316	HU0000520945	461,926,350	23.7%

Összeg: Nettó eszközértékhez viszonyítva

### Egyéb eszközök

#### Derivatív ügyletek

#### nyitó állomány

Név	Eszközérték
Global100 struktúra	12,029,550

**záró állomány**

Név	Eszközérték
Global100 struktúra	4,626,750

**Repo ügyletek**

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

**Forgalmazási számlák**

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	426,269	0.0%	151,021	0.0%

**Követelések kötelezettségek**

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

**II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
"A" sorozat	1,847,058,803	1,830,721,300

**III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
"A" sorozat	1.0647	1.0637

**IV. Az alap összetétele**
**1) Az alap összetétele**

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközők %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	767,254,904	90.2%	1,459,570,742	74.7%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
<b>Összesen</b>	<b>767,254,904</b>	<b>90.2%</b>	<b>1,459,570,742</b>	<b>74.7%</b>
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	767,254,904	90.2%	1,459,570,742	74.7%

**Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban**

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	Eszközérték	Eszközők %-ban
A170224B06	Államkötvény	634,424,180	32.5%
D170316	Diszkont kincstárjegy	461,926,350	23.6%
A161222D13	Államkötvény	264,536,748	13.5%
A171124A01	Deviza	98,683,464	5.0%
	<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>1,459,570,742</b>	<b>74.7%</b>

### 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 2015

2015 első félévében gyengébb makroadatok érkeztek az Egyesült Államokból, az első negyedéves GDP adat kismértékű lassulást mutatott, ami a részvénypiacokon is éreztette hatását. A FED 2014-ben befejezte QE programját, amit 2015-ben a kamatemelési ciklus megkezdése követhet. A kamatkörnyezet várható emelkedése és az erős dollár szintén visszafogta a tőzsdék teljesítményét, így a vezető amerikai indexek a 2014-es csúcsok közelében mozogtak a vizsgált időszakban. Az európai piacok jó teljesítményt nyújtottak az év első felében, köszönhetően a kedvező világgazdasági környezetnek, valamint annak, hogy az ECB tavasszal ismét elindította QE programját. A főbb európai indexek az első negyedév végére új csúcsokat értek el, azonban a görög adósságválság, a kínai gazdasági növekedéssel kapcsolatos bizonytalanságok és a várható FED kamatemelés megállították az európai részvénypiaci rallyt. A japán Nikkei is kiemelkedően jó teljesítményt nyújtott, közel 16%-ot emelkedett az év első felében, amit a zéró alapkamat és a kedvező makroadatok is támogattak. Az olajár zuhanása tavasszal megállt és nyár közepére újra 60 dollár közelébe emelkedett a WTI hordónkénti ára. Az alacsonyabb olajár azonban továbbra is visszafogja az energetikai szektor teljesítményét, ami a részvényárfolyamokon is érezteti hatását.

### Az alap befektetései 2015-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.

## V. 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

<b>Nyitó állomány (db)</b>	<b>1,847,058,803</b>
Vétel (db)	4,702
Visszaváltás (db)	16,342,205
<b>Záró Állomány (db)</b>	<b>1,830,721,300</b>

Az alap devizaneme: magyar forint  
A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2016.01.29	1,959,890,999	1.0614
2016.02.29	1,960,391,795	1.0630
2016.03.31	1,956,953,971	1.0634
2016.04.29	1,948,401,141	1.0636
2016.05.31	1,948,162,149	1.0636
2016.06.30	1,947,401,748	1.0637

Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

## VI. 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%
2014.12.31	2,025,993,001	1.0618	6.24%
2015.12.31	1,966,492,592	1.0647	0.27%

\*: tört év, nem annualizált hozam

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: Konkoly Miklós

A Felügyelő Bizottság elnöke: Szűcs Zoltán

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Konkoly Miklós, Harmath András.

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 2016-os év folyamán.

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

A 2014. évi LXXIV. törvény (az egyes adótörvények és azokkal összefüggő más törvények, valamint a Nemzeti Adó- és Vámhivatalról szóló 2010. évi CXXII. törvény módosításáról) 52. §-a alapján a befektetési alap a törvényben meghatározott adó adóalanyának minősül. Mindezek alapján 2015. január 1-től az alapokban a fizetendő adó – a törvényben és az alapok kezelési szabályzataiban foglalt rendelkezéseknek megfelelően - elhatárolásra, valamint esedékességkor kifizetésre kerül.

Budapest, 2016. augusztus 31.

Budapest Alapkezelő Zrt.