

FÉLÉVES JELENTÉS 2017 - Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap

A. 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.)
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.	1134 Budapest, Váci út 31.

Aktuális alapkezelési díj	0.80%
----------------------------------	-------

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; 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 értékpapír	1,199,981,783	471,125,486
Banki egyenlegek	746,573,322	4,330,958
Egyéb eszközök	4,626,750	-107,842,709
Összes eszköz	1,951,181,855	367,613,735
Díjából származó kötelezettségek	-1,437,760	-5,332,486
Nettó eszközérték	1,949,744,095	362,281,249

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	254,815,816	13.06%	4,330,958	1.18%
Betét	491,757,506	25.20%	0	0.00%
Jegybanki kötvény	0	0.00%	0	0.00%
Diszkont kincstárjegy	464,852,595	23.82%	377,278,150	102.63%
Államkötvény	735,129,188	37.68%	93,847,336	25.53%
Jelzáloglevél	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvény	0	0.00%	0	0.00%
Befektetési jegy	0	0.00%	0	0.00%
ETF	0	0.00%	0	0.00%
Részvény	0	0.00%	0	0.00%
Derivatív ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Repo	0	0.00%	0	0.00%
Opció/Struktúra	4,626,750	0.24%	0	0.00%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-7,850,309	-2.14%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.00%	-99,992,400	-27.20%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1,951,181,855	100.00%	367,613,735	100.00%
Díjak	-1,437,760		-5,332,486	
Nettó eszközérték:	1,949,744,095		362,281,249	

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	254,815,816	13.1	4,330,958	1.2
Összesen	HUF	254,815,816		4,330,958	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	491,757,506	25.2%	0	0.0%
Összesen	HUF	491,757,506		0	

%%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	Pf_Arány
Államkötvény	A170224B06	HU0000402375	641,358,588	32.9%
Államkötvény	A171124A01	HU0000402037	93,770,600	4.8%
Diszkont kincstárjegy	D170316	HU0000520945	464,852,595	23.8%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	Pf_Arány
Államkötvény	A171124A01	HU0000402037	93,847,336	25.5%
Diszkont kincstárjegy	D170719	HU0000521125	197,294,870	53.7%
Diszkont kincstárjegy	D170920	HU0000521604	79,990,880	21.8%
Diszkont kincstárjegy	D171004	HU0000521620	99,992,400	27.2%

Összeg: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
Global100 struktúra	4,626,750	2017.03.01

záró állomány

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Repo ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF		0	-7,850,309	-2.2%

Követelések kötelezettségek

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Teljesítések pénz	D171004	HU0000521620	-99,992,400

Az Alap az időszakban repóügyleteket, valamint „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back)-eket nem kötött.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap	1,826,428,327	341,882,394

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap	1.0675	1.0597

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,199,981,783	-60.7%	471,125,486	128.2%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Összesen	1,199,981,783	-60.7%	471,125,486	128.2%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,199,981,783	-60.7%	471,125,486	128.2%

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 2017

2017 első felében sem unatkozhattak a részvénybefektetők. A fejlett és a feltörekvő börzéken egyaránt erős periódust tudhatunk magunk mögött. USA-ban továbbra is turbulens a politikai helyzet, az év elején elbukott az Obamacare visszavonását célzó egészségügyi reform, ami egy esetleges adóreform megvalósítását is kétségesebbé teszi. Úgy tűnik, hogy Trump elnök támogatottsága már saját pártjában sem teljes, így bármilyen jövőbeni törvényalkotás nehézkesnek tűnik. Ennek ellenére az amerikai vállalatok az első 2 negyedévben összességében a vártnál jobb eredményeket publikáltak, amire megjött a vételi kedv. Európában a francia elnökválasztás volt fókuszban, amelyet viszonylag magabiztosan Emmanuel Macron húzott be. Ez a kimenetel lehűtötte az EU szétesésére spekulálók lelkesedését, és meghozta az euro erősödését is. A közös európai

fizetőeszköz közel 9%-ot rallyzott a dollárral szemben június végéig. Az év első 6 hónapjában folyamatosan levegőben lógott egy katonai konfliktus lehetősége a Koreai félszigeten, ám az ezzel kapcsolatos félelmek egyelőre rövid életűnek bizonyultak.

Az alap befektetései 2017-ben

Az alap 2017. februári lejárata előtt betétben, állampapírban valamint a részvénytőzsi kitétséget biztosító opciós ügyletben tartotta vagyonát. A tőkevédett időszak lejárata követően az alap kizárólag pénzügyi eszközökbe fektetett, befektetési stratégiájával összhangban.

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

Nyitó állomány (db)	1,826,428,327
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	1,484,545,933
Záró állomány (db)	341,882,394

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap
2017.01.31	1,913,395,664	1.0627
2017.02.28	1,908,859,369	1.0623
2017.03.31	722,705,694	1.0617
2017.04.28	556,869,073	1.0610
2017.05.31	434,334,088	1.0603
2017.06.30	362,281,249	1.0597

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2013.12.31	0.999400	-0.19%*
2014.12.31	1.061800	6.24%
2015.12.31	1.064700	0.27%
2016.12.30	1.067500	0.26%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az Alap 2013-ban indult.

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 2017-es év folyamán.

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

Nem volt ilyen változás.

Budapest, 2017. augusztus 31.

Budapest Alapkezelő Zrt.