

Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Világválogatott Alap	
Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2009. június 24. (PSZÁF engedély száma: EN-III/ÉA-13/2009)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10000 Ft	ISIN kód HU0000704317
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99

Az Alap célja

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Az Alapok jellemző eszköz összetétele

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

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 Világválogatott Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	981,101	0.1%	964,556	0.1%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	769,231,498	99.8%	650,999,282	99.8%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	196,960	0.0%	567,614	0.1%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	770,409,559	100.0%	652,531,452	100.0%
Díjak	-905,931		-868,239	
Nettó eszközérték:	769,503,628		651,663,213	
Befektetési jegy darabszám	51,380		42,684	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	14976.7152		15267.1543	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	650,999,282

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Budapest Bonitas Alap	1,5
-----------------------	-----

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	769,231,498	100.0%	100.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	650,999,282	99.9%	100.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	981,101	0.1%	964,556	0.1%
Összesen		981,101		964,556	

Az Alapban nem voltak betétek az időszak végén.

■ 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 szélsőségesen alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fekteti vagyonát, amivel a lehető legnagyobb biztonsággal tudja elérni, hogy az árfolyam majdnem minden nap növekedjen.

■ 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)	51,380
Vétel (db)	5
Visszaváltás (db)	8,701
Záró Állomány (db)	42,684

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	743,935,751	15,038.1191
2013.02.28	729,176,812	15,086.2087
2013.03.29	726,118,805	15,138.5136
2013.04.30	699,305,249	15,188.4203
2013.05.31	662,247,919	15,232.4942
2013.06.28	651,663,213	15,267.1543

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2008.12.31	3,686,010,551	11,855.9362	-18.84%
2009.12.31	1,914,957,202	13,024.0846	9.85%
2010.12.31	1,625,601,549	13,553.3433	4.06%
2011.12.30*	1,117,230,322	14,172.2945	4.58%
2012.12.28*	769,503,628	14,976.7152	5.68%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az Alap befektetési politikája más volt 2009-ig.

■ 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

Nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.