

Budapest 2015 Alap

FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest 2015 Investment Fund
Rövid neve	Budapest 2015 Alap
Rövid név angolul	Budapest 2015 Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2010. október 18. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-424/2010)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai	
"HUF" sorozat	névérték 1 HUF
	ISIN kód: HU0000709274

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.
---------------	--------------------	----------------------------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénytőzsi kockázatot biztosító) és biztonságos, pénzügyi kockázatot jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Részvény: Max 50%	Tőkevesztés elleni korlátozott védelem

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 2015 Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	34,894	0.0%	3,189,438	1.7%
Betét	73,038,867	37.5%	16,060,392	8.6%
Jegybanki kötvény	2,997,606	1.5%	91,909,320	49.5%
Diszkont kincstárjegy	72,197,184	37.0%	39,778,200	21.4%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
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	44,773,030	23.0%	33,220,055	17.9%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-1,593,883	-0.8%	1,547,290	0.8%
Követelések/Kötelezettségek	3,426,359	1.8%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	194,874,057	100.0%	185,704,695	100.0%
Díjak	-683,968		-522,562	
Nettó eszközérték:	194,190,089		185,182,133	
Befektetési jegy darabszám	188,094,333		175,700,519	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1.0324		1.054	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
MNB130703	Jegybanki kötvény	49,968,750
MNB130710	Jegybanki kötvény	41,940,570
D130814	Diszkont kincstárjegy	39,778,200
MOL TÖRZS	Részvény	10,593,750
OTP Bank	Részvény	9,952,215
Értékpapírok összesen:		164,907,575

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D130109	HU0000519145	9,978,530	5.1%	8.3%
	D130220	HU0000518865	12,884,534	6.6%	10.7%
	D130313	HU0000519236	9,876,950	5.1%	8.2%
	D130320	HU0000519244	9,869,430	5.1%	8.2%
	D130327	HU0000519251	29,587,740	15.2%	24.7%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	2,997,606	1.5%	2.5%
Részvény	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	HU0000073507	5,460,375	2.8%	4.6%
	MOL TÖRZS	HU0000068952	14,470,325	7.5%	12.1%
	OTP Bank	HU0000061726	13,043,450	6.7%	10.9%
	RICHTER G. TÖRZS	HU0000067624	9,161,130	4.7%	7.6%
	EGIS TÖRZS	HU0000053947	2,637,750	1.4%	2.2%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Diszkont kincstárjegy	D130814	HU0000519467	39,778,200	21.5%	24.1%
Jegybanki kötvény	MNB130703	HU0000624622	49,968,750	27.0%	30.3%
	MNB130710	HU0000624630	41,940,570	22.6%	25.4%
Részvény	EGIS TÖRZS	HU0000053947	2,191,000	1.2%	1.3%
	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	HU0000073507	3,930,740	2.1%	2.4%
	MOL TÖRZS	HU0000068952	10,593,750	5.7%	6.4%
	OTP Bank	HU0000061726	9,952,215	5.4%	6.0%
	RICHTER G. TÖRZS	HU0000067624	6,552,350	3.5%	4.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	34,894	0.0%	3,189,438	1.7%
Összesen		34,894		3,189,438	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	73,038,867	37.6%	16,060,392	8.7%
Összesen		73,038,867		16,060,392	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2013

A fejlett piacokhoz (különösen az USA tőzsdéihez) képest a feltörekvő részvényt piacok érdemben alulteljesítettek 2013 első félévében, mindez pedig a régiós indexek teljesítményére is rányomta a bélyegét. Míg egyes piacokon a további monetáris politikai élénkítés (Japán) vagy a javuló makrogazdasági fundamentumok (USA) erős támogatást jelentettek a részvények számára, addig a kínai lassulás körüli félelmek, a nyersanyagpiacok általános gyenge teljesítménye és a feltörekvő piacokat érintő tőkekivonás régióinkban a főbb részvényt piaci indexek negatív teljesítményét eredményezte. A közép-európai térség meghatározó tőzsdéi közül egyedüli kivételként a magyar BUX Index zárt 4,7%-os emelkedéssel, míg a lengyel index 13,1, a cseh mutató pedig 15,4%-os mínuszban fejezte be a félévet. A tágabb EMEA régió átfogó indexe, az MSCI EMEA Index dollárban számolva 15,1%-kal csökkent. Az EMEA régió belül a leggyengébben teljesítő index a nyersanyagárak csökkenése által kiemelten sújtott orosz tőzsde volt (-16,5%), míg a már említett magyar piac mellett csak a dél-afrikai (+0,8%) index tudott pozitív teljesítményt felmutatni.

Az alap befektetési 2013-ban

Az alap a befektetési politikájában megfogalmazott, a tőkevesztés elleni – korlátozott védelmet megcélzó – befektetési politikájának megfelelően vagyonát biztonságos és kockázatos eszközök kombinációjába fektette. A biztonságos eszközök iránti kitettséget jellemzően alacsony kockázatú pénzügyi jellegű eszközökön, a kockázatos eszközök iránti kitettséget pedig a magyar tőzsdén kereskedett részvényeken keresztül vette fel. A portfóliót egy modell alapján kezeljük, mely alapján az alap vagyonához mért részvénykitettség a félév során jellemzően a 17-24% közötti sávban mozgott.

■ 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)	188,094,333
Vétel (db)	15,288,655
Visszaváltás (db)	27,682,469
Záró Állomány (db)	175,700,519

Az alap devizaneme: magyar forint

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	184,859,280	1.0508
2013.02.28	180,546,695	1.0464
2013.03.29	176,356,486	1.0384
2013.04.30	174,068,476	1.0452
2013.05.31	179,851,717	1.0566
2013.06.28	185,182,133	1.0540

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31*	732,527,306	1.0055	0.55%
2011.12.30*	455,839,458	0.9751	-3,03%
2012.12.28	194,190,089	1.0324	5.88%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.
Az Alap 2010-ben indult.

■ 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

A PSZÁF H-KE-III-5/2013. számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.