

Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja FÉLÉVES JELENTÉS 2013

■ Alapadatok

Rövid neve	Budapest Dupla Trend Alap	
Harmonizáció	nem ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, befektetési alapba fektető alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2006. augusztus 31. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.418-1/2006)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 10 000 HUF	ISIN kód HU0000704481
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 Dupla Trend Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28		Súly
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	13,977	0.0%	163,987	0.0%	
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	453,403,695	100.2%	372,225,941	99.9%	
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	-969,728	-0.2%	143,287	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	452,447,944	100.0%	372,533,215	100.0%	
Díjak	-828,577		-796,000		
Nettó eszközérték:	451,619,367		371,737,215		
Befektetési jegy darabszám	36,154		29,239		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	12491.5464		12713.7459		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	372,225,941

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Az alap neve	Az alap kezelési díja %
Budapest Bonitas Alap	1,5

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	453,403,695	100.4%	100.0%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	372,225,941	100.1%	100.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva
Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	13,977	0.0%	163,987	0.0%
Összesen		13,977		163,987	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

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 összehúzódnása folytatódott, ezzel párhuzamosan viszont folyamatosan épült le az ország külső adóssága is. A nemzetközi tőkepiacokon egészen május hónapig jelentős tőke áramlott a feltörekvő kötvény piacokra 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 kötvény piacra 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)	36,154
Vétel (db)	23
Visszaváltás (db)	6,938
Záró Állomány (db)	29,239

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	446,452,776	12,539.3994
2013.02.28	444,131,055	12,576.6284
2013.03.29	442,118,460	12,617.1759
2013.04.30	387,331,089	12,655.8108
2013.05.31	374,520,741	12,688.3064
2013.06.28	371,737,215	12,713.7459

nettó eszközérték, árfolyam: Ft

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2007.12.29	3,150,312,244	9,891.5250	1.83%
2008.12.31	3,446,943,582	10,822.9046	9.34%
2009.12.31	1,778,409,096	10,884.4427	0.57%
2010.12.31	1,293,755,365	11,328.8561	4.08%
2011.12.30*	1,004,778,276	11,840.1437	4.53%
2012.12.28.	451,619,367	12,491.5464	5.50%

*: tört év, nem annualizált hozam

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