

FÉLÉVES JELENTÉS 2017 - Budapest Bonitas Plus Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund
Rövid neve	Budapest Bonitas Plus Alap
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Plus Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„A” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702444
„D” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000708383

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

Aktuális alapkezelési díj		
„A” sorozat	0.2%	
„D” sorozat	0.4%	

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében az Alap eszközeit elsősorban állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be. Az Alapkezelő az Alap szabad eszközeinek minél gyorsabb befektetésére törekszik.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az alap befektetésének fő fókusza Magyarország, melyet más diverzifikált kitétségekkel is kiegészíthet. Az alap egyéb földrajzi specifikációval, specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ABA-nak minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 hónapon belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

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	2,619,931,475	3,011,356,409
Banki egyenlegek	10,760,999,288	8,859,096,258
Egyéb eszközök	4,174,249,393	536,123,302
Összes eszköz	17,555,180,157	12,406,575,969
Díjából származó kötelezettségek	-13,463,385	-10,762,489
Nettó eszközérték	17,541,716,772	12,395,813,480

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	2,698,349,216	15.37%	1,848,114,325	14.90%
Betét	8,062,650,072	45.93%	7,010,981,933	56.51%
Jegybanki kötvény	0	0.00%	0	0.00%
Diszkont kincstárjegy	2,619,931,475	14.92%	2,184,340,235	17.61%
Államkötvény	0	0.00%	505,266,374	4.07%
Jelzáloglevél	0	0.00%	220,687,700	1.78%
Vállalati kötvény	0	0.00%	101,062,100	0.81%
Befektetési jegy	0	0.00%	0	0.00%
ETF	0	0.00%	0	0.00%
Részvény	0	0.00%	0	0.00%
Derivatív ügyletek	-30,368,225	-0.17%	6,771,976	0.05%
Repo	4,271,533,510	24.33%	0	0.00%
Opció/Struktúra	0	0.00%	0	0.00%
Forgalmazási számla egyenlege	-66,915,892	-0.38%	-11,758,134	-0.09%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.00%	541,109,460	4.36%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	17,555,180,157	100.00%	12,406,575,969	100.00%
Díjak	-13,463,385		-10,762,489	
Nettó eszközérték:	17,541,716,772		12,395,813,480	

Az alap tételes összetétele

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Banki egyenlegek
Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
CSEH KORONA	CZK	0	0.0	530,513	0.0
EURO	EUR	956,494,000	5.5	195,366	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	133,176	0.0	4,134,026	0.0
SVÁJCI FRANK	CHF	1,741,722,040	9.9	1,843,254,420	14.9
USA DOLLÁR	USD	0	0.0	0	0.0
Összesen	HUF	2,698,349,216		1,848,114,325	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	6,820,091,194	38.9%	5,771,196,669	46.6%
EURO	EUR	1,242,558,878	7.1%	1,239,785,264	10.0%
Összesen	HUF	8,062,650,072		7,010,981,933	

‰: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	Pf_Arány
Diszkont kincstárjegy	D170118	HU0000521240	1,476,739,930	8.4%
Diszkont kincstárjegy	D170201	HU0000521265	585,219,201	3.3%
Diszkont kincstárjegy	D170316	HU0000520945	1,999,366	0.0%
Diszkont kincstárjegy	D170322	HU0000521331	525,982,158	3.0%
Diszkont kincstárjegy	D170719	HU0000521125	29,990,820	0.2%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	Pf_Arány
Államkötvény	A190520B13	HU0000402649	210,057,674	1.7%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	295,208,700	2.4%
Diszkont kincstárjegy	D170719	HU0000521125	119,995,560	1.0%
Diszkont kincstárjegy	D170920	HU0000521604	399,954,400	3.2%
Diszkont kincstárjegy	D171004	HU0000521620	334,974,540	2.7%
Diszkont kincstárjegy	CZTB 0 08/18/17	CZ0001005144	741,287,848	6.0%
Diszkont kincstárjegy	CZTB 0 08/25/17 Corp	CZ0001005151	588,127,887	4.7%
Jelzáloglevél	FHB FJ22NV01	HU0000653019	100,216,400	0.8%
Jelzáloglevél	UCJB 7.25 09/13/19 Corp.	HU0000652805	120,471,300	1.0%
Vállalati kötvény	MAGYAR 1 06/24/19	HU0000357272	101,062,100	0.8%

Összeg: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Egyéb eszközök
Derivatív ügyletek
nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-12,378,085	2017.02.08
EUR/HUF	-720,103	2017.11.23
EUR/HUF	-1,557,805	2017.01.18
CHF/HUF	-15,321,543	2017.04.12
CHF/HUF	-390,688	2017.02.22

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	985,586	2017.07.05
EUR/HUF	1,245,758	2017.11.23
EUR/HUF	-8,923,841	2017.07.05
EUR/HUF	-5,282,158	2018.05.30
USD/HUF	48,448,071	2017.08.22
CHF/HUF	9,740,901	2017.07.18
CHF/HUF	28,482,532	2017.07.18
USD/CZK	-57,740,668	2017.08.22
CZK/HUF	-10,184,205	2017.08.28

Repo ügyletek
nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
A211027B16	4,271,533,510	2017.01.11

záró állomány

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	-1,000,353	0.0%	-11,758,134	-0.1%
MAGYAR FORINT	HUF	-65,915,539	-0.4%	-11,758,134	-0.1%

Követelések kötelezettségek
nyitó állomány

Az alap az időszak elején nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Teljesítések pénz	D171004	HU0000521620	-334,974,540
Teljesítések pénz	A190520B13	HU0000402649	876,084,000

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 Bonitas Plus Alap A sorozat	1,796,683,307	1,327,234,455
Budapest Bonitas Plus Alap D sorozat	8,692,704,026	6,086,508,637

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Bonitas Plus Alap A sorozat	1.6748	1.6757
Budapest Bonitas Plus Alap D sorozat	1.6718	1.6712

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2,619,931,475	11.1%	2,910,294,309	23.5%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok			101,062,100	0.8%
Összesen	2,619,931,475	14.9%	3,011,356,409	24.3%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,619,931,475	14.9%	3,011,356,409	24.3%

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

Magyar állampapír piaci összefoglaló

Az MNB 2017-ben is tovább folytatta nem konvencionális monetáris lazító programját, igyekezett továbbra is magas likviditást tartani a piacon, ezzel mesterségesen alacsonyan tartva a rövid oldali kamatozatokat. A három hónapos betéti hozzáférést folyamatosan tovább csökkentette, a likviditásnövelő deviza swap tenderekkel pedig tovább növelte a bankrendszerben keringő pénz állományát. Mindezekkel elérte a folyamatosan hangoztatott célját, a rövid kamatok nulla közelébe csökkentek és a bankközi kamatok (az úgynevezett BUBOR

jegyzések) is elszakadtak az alapkamat szintjétől és inkább a valós pénzügyi szintek közelébe csökkentek. Az Államadósság Kezelő Központ pedig a folyamatot segítve az állampapírpiacon elérhető rövid instrumentumok mennyiségét a megnövekvő kereslet ellenére alacsonyan tartotta. Csökkentette a három hónapos és éves kincstárjegyek kibocsátási mennyiségét, valamint folyamatos csereaukciókkal és visszavásárlási aukciókkal csökkentette a már piacon elérhető instrumentumok volumenét, ezzel is a hosszabb lejáratok felé terelve a befektetőket. A hosszabb lejáratú kötvényhozamok lekövezték a nemzetközi kötvénypiacok mozgását, az év elején emelkedő hozamokat láthattunk, majd a második negyedévben ismét csökkenni tudtak a hazai hosszabb lejáratú kötvények hozamai, ezzel megközelítőleg az év eleji szintre tudtak visszatérni.

Az alap befektetései 2017-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát. Az alap célja a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva, a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Az MNB által kialakított kamatpálya és a monetáris eszköztár folyamatos átalakítására reagálva az alap hosszabb lejáratú forint és devizában denominált betétekbe fektette vagyonát, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva. Emellett rövid lejáratú vállalati kötvény és jelzálog kötvények, valamint változó kamatozású állampapírok is kerültek a portfólió elemei közé. Ezek az új eszközök a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében kerültek az alap vagyonelemei közé.

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

	Budapest Bonitas Plus A sorozat bef.jegy	Budapest Bonitas Plus D sorozat bef.jegy
Nyitó állomány (db)	1,868,532,906	8,672,750,648
Vétel (db)	9,268,404,549	248,722,322
Visszaváltás (db)	9,809,879,033	2,844,393,125
Záró állomány (db)	1,327,058,422	6,077,079,845

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközürték	Budapest Bonitas Plus Alap A sorozat	Budapest Bonitas Plus Alap D sorozat
2017.01.31	16,692,661,015	1.6752	1.6719
2017.02.28	15,915,156,754	1.6753	1.6717
2017.03.31	15,320,573,147	1.6755	1.6717
2017.04.28	14,550,844,225	1.6761	1.6721
2017.05.31	13,984,103,739	1.6758	1.6715
2017.06.30	12,395,813,480	1.6757	1.6712

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Bonitas Plus Alap A sorozat		Budapest Bonitas Plus Alap D sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2012.12.28	1.566700	6.75%	1.566700	6.75%
2013.12.31	1.630200	4.05%	1.630200	4.05%
2014.12.31	1.655700	1.56%	1.655700	1.56%
2015.12.31	1.664200	0.51%	1.664200	0.51%
2016.12.30	1.674800	0.64%	1.671800	0.46%

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 2017-es év folyamán.

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

MNB határozatok:

MNB H-KE-III-123/2017 2017.03.07

Budapest, 2017. augusztus 31..

Budapest Alapkezelő Zrt.