

FÉLÉVES JELENTÉS 2017 - Budapest Global90 Plusz Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Global90 Plus Investment Fund	
Rövid neve	Budapest Global90 Plusz Alap	
Rövid név angolul	Budapest Global90 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-671/2013.)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
	„HUF” sorozat: névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712807
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	1%	

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	510,651,445	237,977,675
Banki egyenlegek	235,833,668	4,349,967
Egyéb eszközök	106,066,360	-51,059,498
Összes eszköz	852,551,473	191,268,144
Díjból származó kötelezettségek	-776,932	-3,103,400
Nettó eszközérték	851,774,541	188,164,744

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	144,694,081	16.97%	4,349,967	2.27%
Betét	91,139,587	10.69%	0	0.00%
Jegybanki kötvény	0	0.00%	0	0.00%
Diszkont kincstárjegy	199,936,600	23.45%	189,987,560	99.33%
Államkötvény	310,714,845	36.45%	47,990,115	25.09%
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	106,066,360	12.44%	0	0.00%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-1,063,298	-0.56%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.00%	-49,996,200	-26.14%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	852,551,473	100.00%	191,268,144	100.00%
Díjak	-776,932		-3,103,400	
Nettó eszközérték:	851,774,541		188,164,744	

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	144,694,081	17.0	4,349,967	2.3
Összesen	HUF	144,694,081		4,349,967	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	91,139,587	10.7%	0	0.0%
Összesen	HUF	91,139,587		0	

%%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	Pf_Arány
Államkötvény	A170224B06	HU0000402375	262,763,970	30.8%
Államkötvény	A171124A01	HU0000402037	47,950,875	5.6%
Diszkont kincstárjegy	D170316	HU0000520945	199,936,600	23.5%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	Pf_Arány
Államkötvény	A171124A01	HU0000402037	47,990,115	25.1%
Diszkont kincstárjegy	D170719	HU0000521125	119,993,640	62.7%
Diszkont kincstárjegy	D170920	HU0000521604	19,997,720	10.5%
Diszkont kincstárjegy	D171004	HU0000521620	49,996,200	26.1%

Összeg: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
Global90 struktúra	106,066,360	2017.03.01

záró állomány

Az alap az időszak 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	0.0%	-1,063,298	-0.6%

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	-49,996,200

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 Global90 Plusz Alap	822,931,502	178,637,293

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Global90 Plusz Alap	1.0350	1.0533

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	510,651,445	-53.4%	237,977,675	124.4%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Összesen	510,651,445	-53.4%	237,977,675	124.4%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	510,651,445	-53.4%	237,977,675	124.4%

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 befektetesként 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 részvénypiaci kitettséget 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)	822,931,502
Vétel (db)	0
Visszaváltás (db)	644,294,209
Záró állomány (db)	178,637,293

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Global90 Plusz Alap
2017.01.31	848,524,657	1.0415
2017.02.28	860,861,790	1.0566
2017.03.31	372,500,078	1.0558
2017.04.28	285,100,669	1.0550
2017.05.31	219,072,507	1.0542
2017.06.30	188,164,744	1.0533

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Global90 Plusz Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2013.12.31	1.000100	-0.12%*
2014.12.31	1.051600	5.15%
2015.12.31	1.000700	-4.84%
2016.12.30	1.035000	3.43%

*: 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.