

FÉLÉVES JELENTÉS 2022 - Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap

A. Alapadatok

Angol elnevezése	Budapest NEXT Health Fund	
Rövid neve	Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap	
Rövid neve angolul	Budapest NEXT Health Fund	
Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2021. október 12. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-609/2021.)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000728308
„EUR” sorozat:	névérték 1 EUR	ISIN kód: HU0000728324
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000728316
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	MKB Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci utca 38.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.
Aktuális alapkezelési díj	2%	

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsdék olyan vállalataiba fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló, az egészséges életmód tematikájához kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból. Az alap ennek megfelelően elsősorban olyan vállalatokat keres, amelyek termékei vagy szolgáltatásai az egészséges életmódhoz kapcsolódnak, többek között, de nem kizárólagosan olyan területeket magukba foglalva, mint például az aktív és egészséges életmód, az egészségmegőrzés, a sport- és fitness eszközök, felszerelések és ruházati termékek, az egészséges táplálkozás és élelmiszerek, az orvosdiagnosztika, az egészségügy és gyógyszeripar, vagy a biotechnológia.

Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvénykitettséget biztosító eszközökbe kívánja fektetni. Ezen eszközök között közvetlen (egyedi részvények) és közvetett részvénytőzsdéi kitettséget biztosító eszközök (például ETF-ek, befektetési jegyek, származtatott termékek) is szerepelhetnek. Az Alapban a részvénykitettséget biztosító eszközök mellett helyet kaphatnak egyéb pénzügyi, kamatozó és hitelviszonyt megtestesítő eszközök és papírok is.

Az Alap a befektetésekénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön 5 éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetésekénél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra.

Az Alap ABA alap.

Az Alap közzétételi helyei

www.mkbalapkezelo.hu; <https://kozvetetelek.mnb.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	3,360,105,464	3,287,911,127
Banki egyenlegek	487,844,137	61,481,854
Egyéb eszközök	2,264,608	122,760,867
Összes eszköz	3,850,214,209	3,472,153,848
Kötelezettségek	-7,061,499	-7,291,466
Nettó eszközérték	3,843,152,710	3,464,862,382

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	487,844,137	12.67%	61,481,854	1.77%
ETF	1,303,876,026	33.87%	1,455,246,462	41.91%
Részvény	2,056,229,438	53.41%	1,832,664,665	52.78%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-9,030,527	-0.26%
Követelések/Kötelezettségek	2,264,608	0.06%	131,791,394	3.80%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	3,850,214,209	100.00%	3,472,153,848	100.00%
Díjak	-7,061,499		-7,291,466	
Nettó eszközérték:	3,843,152,710		3,464,862,382	

Az alap tételes összetétele

Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

%: az összes eszközhöz viszonyítva

Banki egyenlegek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
EURO	EUR	126,641,374	3.3	2,242,246	0.1
MAGYAR FORINT	HUF	345,980,777	9.0	56,478,989	1.6
USA DOLLÁR	USD	15,221,986	0.4	2,760,619	0.1
Összesen	HUF	487,844,137		61,481,854	

Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	Global X Health & Wellness ETF	US37954Y7985	541,708,682	14.07%

ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	163,412,981	4.24%
ETF	Ishares U.S. HealthCare Providers ETF	US4642888287	174,240,860	4.53%
ETF	Ishares U.S. Medical Devices ETF	US4642888105	164,515,821	4.27%
ETF	Rize Sustainable Food ETF	IE00BLRPQH31	259,997,682	6.75%
Részvény	ADIDAS AG.	DE000A1EWWW0	84,135,575	2.19%
Részvény	ANTA SPORTS PROD-UNSPON ADR	US03662P1075	84,890,254	2.20%
Részvény	Beyond Meat	US08862E1091	114,165,793	2.97%
Részvény	Celsius	US15118V2079	65,326,452	1.70%
Részvény	CHR HANSEN HOLDING	US12545M2070	63,853,728	1.66%
Részvény	DANONE GROUPE	FR0000120644	92,713,800	2.41%
Részvény	DEXCOM INC	US2521311074	191,640,677	4.98%
Részvény	FRESENIUS MEDICAL CARE	DE0005785802	54,851,314	1.42%
Részvény	Glanbia PLC Equity	IE0000669501	9,208,097	0.24%
Részvény	Hain Celestial Group	US4052171000	41,475,722	1.08%
Részvény	HERBALIFE NUTRITION LTD	KYG4412G1010	10,624,118	0.28%
Részvény	LI NING CO LTD-UNSPON ADR	US52989T1025	85,539,194	2.22%
Részvény	LULULEMON	US5500211090	73,665,723	1.91%
Részvény	Medifast Inc	US58470H1014	74,746,824	1.94%
Részvény	NIKE INC	US6541061031	200,087,668	5.20%
Részvény	Novo Nordisk B	US6701002056	90,848,800	2.36%
Részvény	Peloton Interactive Inc	US70614W1009	103,263,937	2.68%
Részvény	Planet Fitness	US72703H1014	76,412,926	1.98%
Részvény	Prestige Consumer Healthcare	US74112D1019	96,424,645	2.50%
Részvény	PUMA SE	DE0006969603	91,287,173	2.37%
Részvény	RESMED INC	US7611521078	54,934,972	1.43%
Részvény	Sanderson	US8000131040	58,897,926	1.53%
Részvény	Tivity Health INC	US88870R1023	90,076,585	2.34%
Részvény	United Natural Foods	US9111631035	81,214,934	2.11%
Részvény	WW International	US98262P1012	65,942,601	1.71%

záró állomány

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
ETF	Global X Health & Wellness ETF	US37954Y7985	580,776,960	16.73%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	182,356,025	5.25%
ETF	Ishares U.S. HealthCare Providers ETF	US4642888287	226,964,498	6.54%
ETF	Ishares U.S. Medical Devices ETF	US4642888105	204,068,992	5.88%
ETF	Rize Sustainable Food ETF	IE00BLRPQH31	261,079,987	7.52%
Részvény	ADIDAS AG.	DE000A1EWWW0	60,058,493	1.73%
Részvény	ANTA SPORTS PROD-UNSPON ADR	US03662P1075	82,446,886	2.37%
Részvény	Beyond Meat	US08862E1091	48,880,548	1.41%
Részvény	Celsius	US15118V2079	66,623,738	1.92%
Részvény	CHR HANSEN HOLDING	US12545M2070	68,891,642	1.98%
Részvény	DANONE GROUPE	FR0000120644	171,013,652	4.93%
Részvény	DEXCOM INC	US2521311074	123,994,369	3.57%
Részvény	FRESENIUS MEDICAL CARE	DE0005785802	49,090,622	1.41%
Részvény	Glanbia PLC Equity	IE0000669501	8,384,072	0.24%
Részvény	Hain Celestial Group	US4052171000	26,928,994	0.78%
Részvény	HERBALIFE NUTRITION LTD	KYG4412G1010	6,185,880	0.18%
Részvény	LI NING CO LTD-UNSPON ADR	US52989T1025	85,228,565	2.45%
Részvény	LULULEMON	US5500211090	59,784,409	1.72%
Részvény	Medifast Inc	US58470H1014	75,077,900	2.16%
Részvény	NIKE INC	US6541061031	142,978,515	4.12%
Részvény	Novo Nordisk B	US6701002056	210,663,987	6.07%

Részvény	Peloton Interactive Inc	US70614W1009	30,892,343	0.89%
Részvény	Planet Fitness	US72703H1014	66,859,679	1.93%
Részvény	Prestige Consumer Healthcare	US74112D1019	86,708,185	2.50%
Részvény	PUMA SE	DE0006969603	57,184,521	1.65%
Részvény	RESMED INC	US7611521078	91,152,679	2.63%
Részvény	Sanderson	US8000131040	77,419,346	2.23%
Részvény	United Natural Foods	US9111631035	105,772,491	3.05%
Részvény	WW International	US98262P1012	30,443,149	0.88%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Egyéb ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Portfólió	Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap	MAGYAR FORINT	HUF	0	0.0%	-9,030,527	-0.3%

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	Medifast Inc	USD	354,765
Esedékesség fizetés	Ishares U.S. Medical Devices ETF	USD	10,662
Esedékesség fizetés	Global X Health & Wellness ETF	USD	1,899,181

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Teljesítések pénz	Tivity Health INC	US88870R1023	129,030,038
Esedékesség fizetés	NIKE INC	USD	298,688
Esedékesség fizetés	LI NING CO LTD-UNSPON ADR	USD	429,170
Esedékesség fizetés	Medifast Inc	USD	477,477
Esedékesség fizetés	Global X Health & Wellness ETF	USD	1,556,021

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 NEXT Egészséges Életmód Alap USD sorozat	613,548	657,264
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap HUF sorozat	3,117,183,172	3,187,148,456
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozat	1,806,996	1,873,529

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap USD sorozat	0.9298	0.7004
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap HUF sorozat	0.9714	0.8526
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozat	0.9443	0.7721

IV. Az alap összetétele

1) A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3,360,105,464	-2.2%	3,287,911,127	94.7%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.0%	0	0.0%
Összesen	3,360,105,464	-2.2%	3,287,911,127	94.7%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.0%	0	0.0%

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:	42%
---	-----

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0.5 %
Érintett befektetési forma:

Global X Health & Wellness ETF

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2022

Nemzetközi részvénypiac

A nemzetközi részvénypiacok a magas inflációs környezet nyomán egy új gazdasági rezsimmel találták magukat szemben, amiben a jegybankok a korábbi extrém támogató monetáris környezet helyett szigorítják a monetáris kondíciókat. A nagy jegybankok közül az amerikai Federal Reserve volt a legagresszívabb a kamatemelések terén, ami főleg a növekedési részvényeket érintette negatívan. A befektetői hangulatnak az orosz-ukrán konfliktus sem tett jót, ami a geopolitikai feszültségeken túl, az inflációs nyomást is tovább emelte az energiahordozókon és az agrártermékeken keresztül. Ázsiában Kína zéró-Covid politikája és az emiatt bevezetett szigorú korlátozások hatottak negatívan a gazdasági növekedésre. Az említett fundamentumok nyomán a főbb nemzetközi részvénypiacok rosszul teljesítettek, kétszámjegyű eséssel zárva az első félévet. Az amerikai S&P500-ben a technológiai vállalatok nagyobb súllyal rendelkeznek, ezért az említett kamatemelések negatív hatása itt jobban tetten érhető volt, ami közel 20%-os értékvesztést eredményezett az év első hat hónapjában. Nem sokkal

teljesítettek jobban a feltörekvő országok részvényei sem, az MSCI feltörekvő országokat tömörítő részvényindexe 17,5%-ot esett, amiben nagy szerepe volt a kínai részvények gyenge teljesítményének. Európában ennél mérsékeltebb eséseket láthattunk, ami egyrészt az euró dollárral szembeni gyengélkedéséből, másrészt az eltérő szektor összetételéből fakadt.

Az alap befektetései 2022-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően olyan cégek részvényeibe fektetett, amelyek profitálni tudnak az egészséges életmód tematikájához kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból. Az alap ennek megfelelően elsősorban olyan vállalatokat keres, amelyek termékei vagy szolgáltatásai az egészséges életmódhoz kapcsolódnak, többek között, de nem kizárólagosan olyan területeket magukba foglalva, mint például az aktív és egészséges életmód, az egészségmegőrzés, a sport- és fitness.

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai

	Budapest Next Egészséges Életmód EUR Bef.j.	Budapest Next Egészséges Életmód HUF Bef.j.	Budapest Next Egészséges Életmód USD Bef.j.
Nyitó állomány (db)	1,806,996	3,117,183,172	613,548
Vétel (db)	516,656	521,501,579	131,017
Visszaváltás (db)	450,123	451,536,295	87,301
Záró állomány (db)	1,873,529	3,187,148,456	657,264

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozat	Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap HUF sorozat	Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap USD sorozat
2022.01.31	3,652,007,606	0.867200	0.858500	0.843100
2022.02.28	3,769,517,466	0.844800	0.874200	0.820200
2022.03.31	3,727,731,506	0.854100	0.874500	0.817700
2022.04.29	3,696,060,536	0.835700	0.880200	0.761500
2022.05.31	3,617,699,477	0.784600	0.868100	0.728500
2022.06.30	3,464,862,382	0.772100	0.852600	0.700400

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Next Fenntartható Környezet Alap EUR sorozat		Budapest Next Fenntartható Környezet Alap HUF sorozat		Budapest Next Fenntartható Környezet Alap USD sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2021.12.31	0.944300	-5.57%	0.971400	-2.86%	0.929800	-7.02%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap 2021-ban indult

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 2020.01.29-től: Kovács Ildikó

Az Igazgatóság elnöke 2020.01.29-től: Kovács Ildikó

A Felügyelő Bizottság elnöke 2019.01.29-től: dr. Lélfa Koppány Tibor

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Kovács Ildikó, Szendrei Csaba

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Szendrei Csaba

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Pintér András

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2022-es év folyamán.

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

Nem volt ilyen változás.

Budapest, 2022. augusztus 31.

Budapest Alapkezelő Zrt.