

FÉLÉVES JELENTÉS 2021 - Budapest NEXT Technológia Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest NEXT Technology Fund
Rövid neve	Budapest NEXT Technológia Alap
Rövid név angolul	Budapest NEXT Technology Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2020. március 2. (MNB engedély száma: MNB KE-III-126/2020.)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000723507
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000723515

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 alapkezelői díj	2.00%
---------------------------------	-------

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a részvénytőzsdék tendenciáit kihasználva a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett. Az Alap a technológia szektorban működő vállalatok teljesítményéből kívánja részesíteni befektetőit, olyan cégeket keres, melyek haszonélvezői lehetnek a globálisan zajló technológiai változásoknak.

Az Alap befektetési stratégiája: a befektetésekkel ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a nemzetközi részvénytőzsdéken diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja.

Az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő) részvény piacokon fekteti be.

Az Alapkezelő a befektetési stratégia, illetve az Alap céljainak megvalósítását részvénykitettséget (a portfólió hatékony kialakítását figyelembe véve részvény, illetve ilyen kitettséget tartalmazó eszköz útján éri el) tartalmazó eszközök, kisebb arányban állampapírok egyéb kamatozó értékpapírok vegyesen, valamint fizetési számla és betétek, kollektív befektetési formák, származtatott eszközök, valamint állampapírral kötött repo ügyletek útján kívánja elérni.

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivéve azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az Alap előnyös befektetési forma a hosszútávon gondolkodó, és a magasabb hozam reményében az átlagnál nagyobb kockázat vállalására hajlandó befektetőknek.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni a pénzüket az alapból.

Az Alap ABA alap.

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.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	8,337,431,521	9,314,755,596
Banki egyenlegek	453,754,851	373,758,709
Egyéb eszközök	965,480	1,530,334
Összes eszköz	8,792,151,852	9,690,044,639
Kötelezettségek	-16,496,451	-17,780,014
Nettó eszközérték	8,775,655,401	9,672,264,625

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	453,754,851	5.16%	373,758,709	3.86%
ETF	4,027,043,470	45.80%	4,192,067,398	43.26%
Részvény	4,310,388,051	49.03%	5,122,688,198	52.87%
Követelések/Kötelezettségek	965,480	0.01%	1,530,334	0.02%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	8,792,151,852	100.00%	9,690,044,639	100.00%
Díjak	-16,496,451		-17,780,014	
Nettó eszközérték:	8,775,655,401		9,672,264,625	

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	1,084,610	0.0	1,730,181	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	380,588,374	4.3	1,119,566	0.0
USA DOLLÁR	USD	72,081,867	0.8	370,908,962	3.8
Összesen	HUF	453,754,851		373,758,709	

Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	543,138,893	6.18%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	110,770,498	1.26%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	280,942,061	3.20%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	189,828,397	2.16%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	440,204,048	5.01%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	46,433,993	0.53%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	568,287,929	6.46%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	106,797,440	1.21%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	323,501,283	3.68%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	232,550,841	2.64%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	157,442,042	1.79%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	254,346,926	2.89%
ETF	ISHARES RUSSELL 2000	US4642876555	232,872,226	2.65%
ETF	ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR	US4642872919	539,926,893	6.14%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	28,543,441	0.32%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	39,948,015	0.45%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	295,777,302	3.36%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	416,343,137	4.74%
Részvény	AMAZON	US0231351067	565,760,985	6.43%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	471,235,584	5.36%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	32,723,322	0.37%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	29,253,415	0.33%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	66,440,325	0.76%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	59,696,818	0.68%
Részvény	FACEBOOK	US30303M1027	69,756,432	0.79%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	35,889,154	0.41%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	19,025,813	0.22%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	261,010,260	2.97%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	52,994,882	0.60%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	363,249,671	4.13%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	80,282,183	0.91%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	72,364,278	0.82%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	283,918,647	3.23%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	24,472,328	0.28%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	45,064,090	0.51%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	84,411,728	0.96%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	58,806,591	0.67%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	32,840,795	0.37%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	57,443,043	0.65%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	46,654,853	0.53%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	248,568,498	2.83%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	149,429,116	1.70%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	230,495,815	2.62%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	26,220,378	0.30%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	61,767,152	0.70%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	614,875,853	6.35%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	109,638,400	1.13%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	294,520,745	3.04%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	192,986,993	1.99%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	489,809,848	5.05%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	41,309,971	0.43%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	315,074,093	3.25%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	198,526,992	2.05%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	345,227,616	3.56%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	256,431,328	2.65%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	169,724,688	1.75%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	285,988,803	2.95%
ETF	ISHARES RUSSELL 2000	US4642876555	271,867,674	2.81%
ETF	ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR	US4642872919	606,084,394	6.25%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	32,145,600	0.33%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	46,681,411	0.48%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	287,613,644	2.97%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	687,373,652	7.09%
Részvény	AMAZON	US0231351067	713,571,748	7.36%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	485,384,487	5.01%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	46,208,257	0.48%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	31,791,876	0.33%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	78,524,800	0.81%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	59,667,588	0.62%
Részvény	FACEBOOK	US30303M1027	88,608,747	0.91%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	40,357,492	0.42%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	22,109,712	0.23%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	236,492,992	2.44%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	54,091,734	0.56%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	441,501,984	4.56%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	78,259,594	0.81%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	78,821,120	0.81%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	434,103,792	4.48%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	29,385,509	0.30%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	55,968,637	0.58%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	60,221,706	0.62%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	55,058,923	0.57%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	35,973,897	0.37%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	56,019,592	0.58%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	50,102,469	0.52%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	362,360,341	3.74%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	156,190,272	1.61%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	221,549,574	2.29%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	30,656,497	0.32%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	65,890,551	0.68%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Repo ügyletek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	856,889
Esedékesség fizetés	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	USD	71,420
Esedékesség fizetés	Ishares Exponential Technologies ETF	USD	37,171
Esedékesség fizetés	NVIDIA	USD	73,790
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,156,724
Esedékesség fizetés	INVESCO QQQ	USD	299,820

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 Technológia Alap HUF Sorozat	5,835,470,143	5,782,016,418
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	950,540	1,355,210

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	1.433	1.5618
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	1.4641	1.599

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	8,337,431,521	11.7%	9,314,755,596	96.1%
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	8,337,431,521	11.7%	9,314,755,596	96.1%
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:	46%
---	-----

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0.75%
Érintett befektetési forma:

ARK Genomic Revolution ETF
ARK Innovation ETF
Bluestar Israel Technology ETF
Invesco Global Clean Energy ETF

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2021

Nemzetközi részvénypiac

2021 év elején széles körű megegyezés alakult ki a piacokon azzal kapcsolatban, hogy az idei év több szempontból is nagyon kedvező lesz a részvénypiacok számára. Ahogy világszerte enyhültek a korlátozó intézkedések, sokan erős gazdasági visszapattanást vártak, többek között az IMF is nagyjából 6%-os növekedést jósolt az év végére. Mindez betudható annak, hogy sok szektor hatékonyan tudott reagálni a vírus okozta kihívásokra, valamint mind a monetáris mind a fiskális stimulusok effektívnek bizonyultak. Mindezek fényében érthető a részvénypiac pozitív hangulata, illetve a magas kockázatvállalási kedv szerte a világban.

Az utóbbi hónapok eseményei valamelyest árnyalták a fent említett képet. Mindezt jól példázza, hogy bár a különböző piacok a vizsgált időszakban folyamatos emelkedést mutattak, az időszakot rendre kisebb kilengések jellemezték, mely a COVID-29 pandémia utóhatásainak, újabb hullámainak valamint korlátozó intézkedéseknek köszönhető. Mivel a 2020-as év történései eddig precedens nélküliek voltak, érezhető, hogy a befektetők bizonytalanok abban, hogyan hatnak a piacra az inflációban, a járványügyi helyzetben, valamint a gazdaságpolitikai (fiskális mentőcsomagok, jegybanki enyhítések) döntésekben bekövetkező változások. Ugyanakkor mindezek figyelembe vételével is a részvények bizonyultak a legjobb befektetési formának melyek az egész félésre nézve emelkedő tendenciát mutattak. A globális szektorok szintjén a legmagasabb emelkedést, szemben a tavalyi évvel, az energia szektor produkálta 31,46%-os emelkedéssel, a technológiai vállalatok pedig 16,33%-ot tudtak erősödni az félév során. Az MSCI All Country World Index a félévet dollárban számolva 12,16%-os nyereséggel zárta, míg az S&P 500 16,13%-os növekedést produkált.

Az alap befektetési 2021-ben

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően a félév során a technológiai szektor vállalatainak részvényeibe és részvényeikből képzett ETF-ekbe fektetett. Az egyedi részvénybefektetések körében döntően USA vállalatok részvényei kaptak helyet, de néhány európai vagy távol-keleti cég részvénye is bekerült a portfólióba. Az egyedi részvények mellett tematikus ETF-ekt is tartott az alap, többek között az online-kereskedelem, a felhő-alkalmazások, a mesterséges intelligencia, a biotechnológia vagy az automatizálással foglalkozó cégek részvényeiből képzett ETF-eket.

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 Technológia HUF Bef.j.	Budapest Next Technológia USD Bef.j.
Nyitó állomány (db)	5,835,470,143	950,540
Vétel (db)	2,372,594,705	633,942
Visszaváltás (db)	2,426,048,430	229,272
Záró állomány (db)	5,782,016,418	1,355,210

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Next Technológia Alap HUF Sorozat	Budapest Next Technológia Alap USD Sorozat
2021.01.29	9,208,914,728	1.465700	1.509800
2021.02.26	9,559,147,575	1.487600	1.504900
2021.03.31	9,694,088,946	1.493400	1.468200
2021.04.30	9,943,613,167	1.512000	1.531100
2021.05.31	8,712,675,210	1.403300	1.499000
2021.06.30	9,672,264,625	1.561800	1.599000

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Az Alap 2021-ben kezdte meg a működést.

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 tőzsdai termékek kereskedését irányító személye: Pintér András

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2021-es év folyamán.

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

H-KE-III-434/2021.számú határozat 2021. július 26

<https://www.bpalap.hu/alapkezelo/hun/kozlemenyek-id=280>

Budapest, 2021. augusztus 27.

Budapest Alapkezelő Zrt.