

## FÉLÉVES JELENTÉS 2020 - Budapest NEXT Technológia Alap

### A. Alapadatok

<b>Elnevezés angolul</b>	Budapest NEXT Technology Fund
<b>Rövid neve</b>	Budapest NEXT Technológia Alap
<b>Rövid név angolul</b>	Budapest NEXT Technology Fund

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

<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000723507
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000723515

<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
<b>Letétkezelő</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

<b>Aktuális alapkezelői díj</b>	2.00%
---------------------------------	-------

### Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a részvényt piacok tendenciáit kihasználva a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett. Az Alap befektetési stratégiája: a befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. 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 a technológia szektorban működő vállalatok teljesítményéből kívánja részesíteni befektetőit, olyan cégeket keres, melyek hasznélvezői lehetnek a globálisan zajló technológiai változásoknak. Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a nemzetközi részvényt piacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja.

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

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

Az Alap ABA alap.

---

### Az Alap közzétételi helyei

[www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu); [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)

## B. Féléves jelentés

### I. Vagyongkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat és a befektetési jegyeket).

#### Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapír	0	4 102 853 842
Banki egyenlegek	1 276 491 864	398 479 207
Egyéb eszközök	0	746 311
Összes eszköz	1 276 491 864	4 502 079 360
Kötelezettségek	-73 374	-7 520 149
Nettó eszközérték	1 276 418 490	4 494 559 211

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1 276 491 864	100.00%	398 479 207	8.85%
ETF	0	0.00%	1 693 614 468	37.62%
Részvény	0	0.00%	2 409 239 374	53.51%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.00%	746 311	0.02%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1 276 491 864	100.00%	4 502 079 360	100.00%
Díjak	-73 374		-7 520 149	
Nettó eszközérték:	1 276 418 490		4 494 559 211	

#### 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	0	0.0	1 864 483	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	1 151 925 981	90.2	370 537 169	8.2
USA DOLLÁR	USD	124 565 883	9.8	26 077 555	0.6
Összesen	HUF	1 276 491 864		398 479 207	

#### Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

### Átruházható értékpapírok

#### nyitó állomány

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### záró állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	354 734 203	7.88%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	136 331 871	3.03%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	359 353 270	7.98%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	127 765 775	2.84%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	121 951 758	2.71%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	150 944 717	3.35%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	125 950 014	2.80%
ETF	ISHARES S&P GBL TECH SECTOR	US4642872919	316 582 860	7.03%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	24 930 641	0.55%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	36 945 713	0.82%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	68 055 507	1.51%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	178 963 582	3.98%
Részvény	AMAZON	US0231351067	378 639 355	8.41%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	344 143 164	7.64%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	26 304 649	0.58%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	22 405 075	0.50%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	34 434 004	0.76%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	58 328 334	1.30%
Részvény	FACEBOOK	US30303M1027	61 612 856	1.37%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	45 795 513	1.02%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	19 395 009	0.43%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	132 911 743	2.95%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	46 648 154	1.04%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	353 151 921	7.84%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	71 784 835	1.59%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	141 561 042	3.14%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	22 216 315	0.49%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	35 621 407	0.79%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	18 705 484	0.42%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	29 374 931	0.65%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	36 888 798	0.82%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	25 736 269	0.57%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	35 411 041	0.79%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	79 760 928	1.77%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	21 552 444	0.48%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	57 960 660	1.29%

### 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	222 924
Esedékesség fizetés	INVESCO QQQ	USD	615 749
	USD	USD	-92 362

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	1 151 925 978	3 587 510 742
Budapest Next Technológia Alap USD Sorozat	410 878	552 184

**III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Next Technológia Alap USD Sorozat	0.9999	1.1506
Budapest Next Technológia Alap HUF Sorozat	0.9999	1.197

**IV. Az alap összetétele**
**1) Az alap összetétele**

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0.0%	4 102 853 842	91.1%
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	0	0.0%	4 102 853 842	91.1%
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:	38.0%
---	-------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0.4%

Érintett befektetési forma: Ishares Ageing Population ETF

Ishares Healthca Innovation ETF

### **Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei**

Nem alkalmazandó.

## **2) A vagyonkimutatás elemzése**

### **Piaci folyamatok 2020**

#### **Nemzetközi részvénypiac**

Az erős évkezdést követően a koronavírus körüli bizonytalanság fokozódása megtorpanást hozott a globális tőkepiacokra. Február végére világossá vált, hogy a korábbi várakozásokkal ellentétben időben elhúzódnak és az egész világra kiterjedő hatásokkal kell számolni. A járványhelyzet eszkalálódása sokszerű hatást gyakorolt a tőkepiacokra márciusban, a gazdaság lefagyása, a várható gyors és mély recesszió mindeddig ismeretlen helyzet elé állította a befektetőket. A kockázati étvágy drasztikus visszaesése és a menekülőeszközök irányába történő tőkeátcsoportosítás likviditási sokkot, és soha nem látott gyorsaságú visszaesést eredményezett a piacokon. A kialakult helyzetre mind gazdaságpolitikai (fiskális mentőcsomagok, jegybanki enyhítések), mind egészségügyi (karanténok, kijárási korlátozások) szempontból precedens nélküli válaszok érkeztek világszerte, melyek hozzájárultak a tőkepiaci hangulat stabilizálódásához és a kockázatvállalási kedv visszatéréséhez a következő időszakban. A visszapattnás lendülete egészen június közepéig kitartott, majd a járvány globális terjedési üteme és az egyes amerikai államokban tapasztalt dinamika ismételten óvatosságra készítette a befektetőket. A piacok a félév végéig ugyanakkor komolyabb korrekciót nem szenvedtek el, melyben változatlanul meghatározó szerepet játszik a példanélküli monetáris és fiskális mentőcsomagok támasza. . Az MSCI All Country World Index a félévet dollárban számolva 5,97%-os veszteséggel zárta, számottevő szektorok közötti szórással. A technológiai vállalatok 12,55%-ot tudtak erősödni összességében, míg például az energia szektorban 34,52%-os visszaesés mutatkozott az időszakban.

#### **Az alap befektetései 2020-ban**

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően a félév során a technológiai szektor nagyvállalatainak részvényeibe fektetett. A befektetők optimizmusa rekord közeli szinteken volt az év elején, ám a jókedv gyorsan ellillant, ahogy globálisan berobbant a koronavírus járvány. A nemzetközi részvénypiacok korábban nem tapasztalt ütemben és mértékben szakadtak. Az MSCI Világ index bő egy hónap leforgása alatt 34% veszített értékéből. Látva a globális gazdaság összeomlását a világ jegybankjai és kormányai ezúttal a megszokotthoz képest rendkívül gyorsan reagáltak, és a mentőcsomagok mérete is minden korábbit is meghaladott. Az átfogó intézkedéscsomagoknak köszönhetően, a részvénypiacok talpra álltak, megközelítve az év eleji magas szinteket. Az emelkedést elsősorban a nagy technológiai papírok hajtották, melyek a koronavírus okozta változásokból rendkívül nagymértékben tudtak profitálni. Az alap jó teljesítményéhez jelentős mértékben hozzájárult az Amazon, az Apple és a Microsoft masszív erősödése.

## **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 Next Technológia HUF Bef.j.	Budapest Next Technológia USD Bef.j.
Nyitó állomány (db)	1 151 925 978	410 878
Vétel (db)	2 813 852 334	222 153
Visszaváltás (db)	378 267 570	80 847
Záró állomány (db)	3 587 510 742	552 184

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Next Technológia Alap HUF Sorozat	Budapest Next Technológia Alap USD Sorozat
2020.03.31	1 581 212 874	0.994300	0.922100
2020.04.30	2 398 229 823	1.084200	1.020700
2020.05.29	3 577 395 650	1.116600	1.084700
2020.06.30	4 494 559 211	1.197000	1.150600

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

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Az Alap 2020-ban 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. Lélfai 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 2020-as év folyamán.

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

Nem volt ilyen változás.

Budapest, 2020. augusztus 31.

Budapest Alapkezelő Zrt.