

## FÉLÉVES JELENTÉS 2023 - Budapest Befektetési Kártya Alap

### A. Alapadatok

<b>Angol elnevezése</b>	Budapest Investment Card Investment Fund
<b>Rövid neve</b>	Budapest Befektetési Kártya Alap
<b>Rövid neve angolul</b>	Budapest Investment Card Fund

<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű értékpapír alap
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Indulás dátuma</b>	1995. október 4. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF

<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000702733

<b>Alapkezelő</b>	MBH Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1133 Budapest, Váci út 80.
<b>Könyvvizsgáló</b>	Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.	

<b>Aktuális alapkezelési díj</b>	2,50%*
----------------------------------	--------

\*2023.06.22-től érvényes

#### Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap, illetve a hozzá tartozó Budapest Befektetési Kártya, egy, a kártyaszámlák kényelmét biztosító, de annak kamatát meghaladó hozamot elérni kívánó, elsősorban megtakarítási eszköz.

Az alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az alap befektetésének fő fókusza Magyarország, melyet más diverzifikált kitétségekkel is kiegészíthet.

Az alap egyéb földrajzi specifikációval, specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik.

Az Alap, illetve a hozzá tartozó Budapest Befektetési Kártya, egy, a kártyaszámlák kényelmét biztosító, de annak kamatát meghaladó hozamot elérni kívánó, elsősorban megtakarítási eszköz. A befektetések kialakításánál a biztonság és a kiszámíthatóság kap kiemelt fontosságot, ezért az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét rövid lejáratú és elsősorban alacsony hitelkockázatot hordozó kamatozó eszközökbe, diszkontkincstárjegyekbe, államkötvényekbe, egyéb repo képes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repo konstrukciókba fekteti.

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 nem rendelkezik speciális szektor-kitétséggel. 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.mbalapkezelolo.hu](http://www.mbalapkezelolo.hu); [kozvetetelek.mnb.hu](http://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	12 037 274 182	30 460 537 328
Banki egyenlegek	32 232 620 619	15 812 336 881
Egyéb eszközök	149 446 319	-1 502 852 208
Összes eszköz	44 419 341 119	44 770 022 002
Kötelezettségek	-83 100 100	-106 574 758
Nettó eszközérték	44 336 241 019	44 663 447 244

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	324 687 880	0.15%	2 648 690 770	5,92%
Betét	31 907 932 739	81.50%	13 163 646 111	29,40%
Diszkont kincstárjegy	1 166 157 600	0.00%	6 340 305 215	14,16%
Államkötvény	10 487 222 582	16.80%	6 778 934 771	15,14%
Jelzáloglevél	205 390 600	1.02%	1 748 614 560	3,91%
Vállalati kötvény	178 503 400	0.40%	970 151 800	2,17%
Befektetési jegy	0		14 622 530 982	32,66%
Derivatív ügyletek	164 180 420	-0.29%	-2 852 939	-0,01%
Forgalmazási számla egyenlege	-14 734 101	0.00%	731	0,00%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.42%	-1 500 000 000	-3,35%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	44 419 341 119	100.00%	44 770 022 002	100,00%
Díjak	-83 100 100		-106 574 758	
Nettó eszközérték:	44 336 241 019		44 663 447 244	

#### 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	%
CSEH KORONA	CZK	363	0,0	348	0,0
EURO	EUR	251 817 028	0,6	118 058 303	0,3
MAGYAR FORINT	HUF	72 870 489	0,2	2 522 450 145	5,6
USA DOLLÁR	USD	0	0,0	8 181 974	0,0
Összesen	HUF	324 687 880		2 648 690 770	

**Betétek**

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	26 459 918 888	59,6%	13 163 646 111	29,4%
EURO	EUR	5 448 013 851	12,3%	0	0,0%
Összesen	HUF	31 907 932 739		13 163 646 111	

**Átruházható értékpapírok**
**nyitó állomány**

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	3 497 459 528	7,87%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	6 263 038 654	14,10%
Államkötvény	A320825B22	HU0000406087	726 724 400	1,64%
Diszkont kincstárjegy	D230316	HU0000524442	1 166 157 600	2,63%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	205 390 600	0,46%
Vállalati kötvény	MAGYAR 1 11/24/23	HU0000359138	178 503 400	0,40%

**záró állomány**

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
Befektetési jegy	MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap bef jegy	HU0000708052	7 007 022 117	15,65%
Befektetési jegy	MBH Bonitas Euro Kötvény Alap befjegy	HU0000707138	7 615 508 865	17,01%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	1 307 614 235	2,92%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	3 540 735 976	7,91%
Államkötvény	A320825B22	HU0000406087	1 252 412 400	2,80%
Államkötvény	TBILL 08/24/23	US912796Z442	678 172 160	1,51%
Diszkont kincstárjegy	BGTB 0 09/14/23	BE0312790620	368 922 283	0,82%
Diszkont kincstárjegy	D230726	HU0000524491	579 334 647	1,29%
Diszkont kincstárjegy	D230920	HU0000524541	3 889 652 000	8,69%
Diszkont kincstárjegy	D231129	HU0000524657	766 442 400	1,71%
Diszkont kincstárjegy	RFTB 0 11/13/23	FI4000546353	366 827 305	0,82%
Diszkont kincstárjegy	SGLT 0 09/08/23	ESOL02309083	369 126 580	0,82%
Jelzáloglevél	MJ27NV01	HU0000653613	1 500 000 000	3,35%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	248 614 560	0,56%
Vállalati kötvény	MAEXIM Float 01/18/26	HU0000362165	131 634 000	0,29%
Vállalati kötvény	MAEXIM Float 03/01/28	HU0000362280	646 207 800	1,44%
Vállalati kötvény	MAGYAR 1 11/24/23	HU0000359138	192 310 000	0,43%

## Egyéb eszközök

### Derivatív ügyletek

#### nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	13 016 502	2023.01.20
EUR/HUF	151 163 917	2023.02.22

#### záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	41 908 369	2023.07.19
USD/HUF	-7 394 464	2023.07.13
USD/HUF	-27 695 133	2023.07.14
USD/HUF	-9 671 711	2023.07.19

### Egyéb ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

### Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
EURO	EUR	0	0,0%	126	0,0%
USA DOLLÁR	USD	0	0,0%	605	0,0%
MAGYAR FORINT	HUF	-14 734 101	0,0%	0	0,0%

### Követelések kötelezettségek

#### nyitó állomány

Az alap az időszak elején nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Teljesítések pénz	MJ27NV01	HU0000653613	-1 500 000 000

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 Befektetési Kártya Alap	28 554 419 420	26 697 624 960

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Befektetési Kártya Alap	1,552693	1,672937

#### IV. Az alap összetétele

##### 1) A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	11 858 770 782	25,4%	14 867 854 546	33,2%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
Egyéb átruházható értékpapírok	178 503 400	8635,2%	15 592 682 782	34,8%
Összesen	12 037 274 182	153,1%	30 460 537 328	68,0%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12 037 274 182	31,6%	15 838 006 346	35,4%

##### 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 befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	33%
---	-----

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0.8 %  
Érintett befektetési forma:

MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap I Bef. Jegy

MBH Bonitas Euro Kötvény Alap I Bef. jegy

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

Nem alkalmazandó

##### 2) A vagyonkimutatás elemzése

###### Piaci folyamatok 2023

Az év első fele a recessziós félelmek enyhüléséről szólt makrogazdasági szempontból, ennek minden piaci lenyomatával. Globális kitekintésben elsősorban a szolgáltató szektor húzta a gazdasági növekedést, míg a feldolgozóipar inkább gyalulta azt. Az orosz-ukrán háború továbbra is tart, de úgy tűnik, ezek kockázatát már rég beárazták a befektetők. A kiemelten figyelt infláció a bázishatásoknak köszönhetően tovább süllyedt, viszont az USA inflációs számoknak a II. félév már nagy ellenszél lesz, míg Európában (térsgünköt is ide értve) tovább süllyed majd a fő inflációs mutató. A globális jegybankok szigorúak maradtak és tovább folytatták kamatemelési ciklusukat, jelezve, hogy komolyan veszik az infláció elleni harcot.

A recessziós félelmek enyhülése elsősorban a részvénypiacoknak kedvezett, hisz magasabb kereslet nagyobb árbevételt is jelent, és egyelőre a profit marginok is erősek maradtak. A hosszú kötvényhozamok hullámvasutaztak, de lényegében ugyanott fejezték be a félév végét, mint a tavalyi év végét; míg a rövid hozamok a kamatemelésekkel párhuzamosan feljebb tolódtak, így a negatív meredekségű hozamgörbe megmaradt. A nyersanyagok határozottan olcsóbbak lettek, elsősorban a kínai növekedés lassulása miatt, hisz nincs szükség annyi alapanyagra.

#### V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

##### Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

#### Tőkeszámla változásai

	BUDAPEST BEFKÁRTYA BEF.JEGY
Nyitó állomány (db)	28 582 920 519
Vétel (db)	37 197 503 003
Visszaváltás (db)	39 170 077 237
Záró állomány (db)	26 610 346 285

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

#### Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Befektetési Kártya Alap
2023.01.31	43 637 901 222	1,574230
2023.02.28	44 328 893 774	1,588998
2023.03.31	43 377 730 265	1,607385
2023.04.28	43 398 525 518	1,626303
2023.05.31	44 060 609 099	1,646200
2023.06.30	44 663 447 244	1,672937

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

#### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Befektetési Kártya Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2018.12.28*	1,434734	-0,43%
2019.12.31	1,435801	0,07%
2020.12.31	1,439869	0,28%
2021.12.31	1,450985	0,77%
2022.12.30	1,552693	7,01%

Az Alap 2018-ban indult.

\*: tört év, nem annualizált

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: Dr. Tóth Nándor

Az Igazgatóság elnöke: Dr. Barna Zsolt

A Felügyelő Bizottság elnöke: Ginzer Ildikó

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Dr. Tóth Nándor és Kovács Ildikó

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Bedenek Melinda

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2023-es év folyamán.

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

Nem volt ilyen változás.

Budapest, 2023. augusztus 30.

MBH Alapkezelő Zrt.