

FÉLÉVES JELENTÉS 2021 - BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	BF Money Developed Market Equity Investment Fund
Rövid neve	BF Money Fejlett Részvény Alap
Rövid név angolul	BF Money Developed Equity Fund

Harmonizáció	ÁÉKBV alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	1998. június 03. (ÁPTF engedély száma: 110.099-1/98)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000701552
„U” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000713003
„I” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000715438
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000715271

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1133 Budapest, Váci út 80.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

Aktuális alapkezelői díj	
„HUF” sorozat:	2.0%
„U” sorozat:	2.0%
„I” sorozat:	0.8%
„USD” sorozat:	2.0%

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a részvényt piacok árfolyam mozgásának tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az alap földrajzi eloszlás tekintetében elsősorban az észak-amerikai, európai, illetve ázsiai fejlett országok piacaira fókuszál, az alap specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel.

Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvényekbe valamint kisebb arányban állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

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

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 - az európai jogharmonizációnak megfelelően - ÁÉKBV (európai alap).

Az alap a hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek előnyös befektetési forma.

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

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	11,472,273,478	12,518,156,047
Banki egyenlegek	301,153,631	777,403,289
Egyéb eszközök	19,218,085	7,622,830
Összes eszköz	11,792,645,194	13,303,182,166
Kötelezettségek	-22,494,620	-24,298,060
Nettó eszközérték	11,770,150,574	13,278,884,106

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	301,153,631	2.55%	777,403,289	5.84%
Államkötvény	42,078,414	0.36%	44,561,880	0.33%
ETF	753,293,502	6.39%	953,173,910	7.17%
Részvény	10,676,901,562	90.54%	11,520,420,257	86.60%
Követelések/Kötelezettségek	19,218,085	0.16%	7,622,830	0.06%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	11,792,645,194	100.00%	13,303,182,166	100.00%
Díjak	-22,494,620		-24,298,060	
Nettó eszközérték:	11,770,150,574		13,278,884,106	

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	%
ANGOL FONT	GBP	2,062,258	0.0	19,317,756	0.1
DÁN KORONA	DKK	1,632,833	0.0	547,813	0.0
EURO	EUR	7,598,398	0.1	13,928,625	0.1
MAGYAR FORINT	HUF	149,430,602	1.3	268,823,159	2.0
SVÁJCI FRANK	CHF	10,840,770	0.1	10,679,133	0.1
USA DOLLÁR	USD	129,588,770	1.1	464,106,803	3.5
Összesen	HUF	301,153,631		777,403,289	

Betétek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	112,540,260	0.95%
ETF	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	122,553,077	1.04%
ETF	ISHARES EURO STOXX BANKS 30	DE0006289309	327,618,135	2.78%
ETF	ISHARES MSCI JAPAN új	US46434G8226	190,582,030	1.62%
Részvény	3 M COMPANY (MINNESOTA MINING)	US88579Y1010	37,732,858	0.32%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	133,299,038	1.13%
Részvény	ABBVIE	US00287Y1091	76,838,347	0.65%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	75,547,042	0.64%
Részvény	ALCON	CH0432492467	13,910,226	0.12%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	618,269,559	5.24%
Részvény	AMAZON	US0231351067	738,874,175	6.27%
Részvény	Anheuser-busch inbev sa/nv	BE0974293251	42,523,119	0.36%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	958,861,972	8.13%
Részvény	ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	65,072,841	0.55%
Részvény	AXA PAR FRF 60	FR0000120628	25,470,887	0.22%
Részvény	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	ES0113900J37	28,809,202	0.24%
Részvény	BASF AG	DE000BASF111	39,262,163	0.33%
Részvény	BAYER AG	DE000BAY0017	36,773,886	0.31%
Részvény	BHP GROUP PLC	GB00BHOP3Z91	68,788,766	0.58%
Részvény	BIOGEN IDEC INC	US09062X1037	8,725,047	0.07%
Részvény	BMW (BAYERISCHE MOTOR WERKE AG)	DE0005190003	18,333,924	0.16%
Részvény	BOEING CO	US0970231058	91,530,686	0.78%
Részvény	Booking Holdings	US09857L1089	25,793,257	0.22%
Részvény	BP AMOCO PLC	GB0007980591	43,964,333	0.37%
Részvény	BRISTOL MYERS SQUIB CO	US1101221083	134,644,266	1.14%
Részvény	BRISTOL MYERS SQUIB CVR	US1101221570	395,492	0.00%
Részvény	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB0002875804	50,143,843	0.43%
Részvény	Carrier Global	US14448C1045	16,800,865	0.14%
Részvény	CATERPILLAR	US1491231015	95,612,714	0.81%
Részvény	Chemours CO	US1638511089	655,142	0.01%
Részvény	CHEVRON (TEXACO) CORPORATION	US1667641005	75,229,749	0.64%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	118,263,779	1.00%
Részvény	CITIGROUP INC.	US1729674242	75,910,442	0.64%
Részvény	COCA-COLA CO	US1912161007	124,297,219	1.05%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	34,684,570	0.29%
Részvény	Corteva Inc.	US22052L1044	22,995,034	0.19%
Részvény	DAIMLER CHRYSLER REG	DE0007100000	37,090,760	0.31%
Részvény	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE0005557508	17,353,064	0.15%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	58,433,905	0.50%
Részvény	DOW US Equity	US2605571031	18,655,552	0.16%
Részvény	DR HORTON INC	US23331A1097	51,162,762	0.43%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	42,640,584	0.36%
Részvény	EXXON MOBIL CORP	US30231G1022	85,679,068	0.73%
Részvény	FACEBOOK	US30303M1027	286,488,045	2.43%
Részvény	FORD MOTOR COMPANY	US3453708600	10,033,234	0.09%
Részvény	Garrett Motion	US3665051054	69,719	0.00%
Részvény	GENERAL ELECTRIC CO	US3696041033	52,282,938	0.44%
Részvény	GILEAD SCIENCES	US3755581036	43,249,311	0.37%

Részvény	GLAXO SMITHKLINE PLC	GB0009252882	34,647,919	0.29%
Részvény	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US38141G1040	61,626,859	0.52%
Részvény	HOME DEPOT	US4370761029	157,746,406	1.34%
Részvény	HONEYWELL	US4385161066	101,054,621	0.86%
Részvény	HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	58,237,957	0.49%
Részvény	INDIVIOR PLC	GB00BRS65X63	66,271	0.00%
Részvény	ING GROUP NV	NL0011821202	8,312,109	0.07%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	93,968,635	0.80%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	57,413,848	0.49%
Részvény	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	230,717,944	1.96%
Részvény	Kering Equity	FR0000121485	40,951,723	0.35%
Részvény	LILLY (ELI) & CO	US5324571083	92,399,449	0.78%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	68,746,505	0.58%
Részvény	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	132,459,076	1.12%
Részvény	M&G PLC	GB00BKFB1C65	964,586	0.01%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	190,781,574	1.62%
Részvény	MCDONALD'S CORPORATION	US5801351017	96,850,426	0.82%
Részvény	MEDTRONIC INC merge	IE00BTN1Y115	76,662,948	0.65%
Részvény	MEGAKRÁN	HU0000178272	1,776,852	0.02%
Részvény	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	134,321,997	1.14%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	900,595,003	7.64%
Részvény	MONDELEZ INTERNATONAL INC.	US6092071058	39,932,788	0.34%
Részvény	NESTLE SA	CH0038863350	230,186,554	1.95%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	80,282,183	0.68%
Részvény	NIKE INC	US6541061031	178,744,473	1.52%
Részvény	NOVARTIS AG REG SHS	CH0012005267	146,591,153	1.24%
Részvény	NOVOB DC ÚJ	DK0060534915	56,425,777	0.48%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	194,602,895	1.65%
Részvény	OCCIDENTAL PETROLEUM	US6745991058	2,004,612	0.02%
Részvény	OCCIDENTAL PETROLEUM jog	US6745991629	97,064	0.00%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	70,900,598	0.60%
Részvény	OTIS WorldWide	US68902V1070	15,043,723	0.13%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	180,812,705	1.53%
Részvény	PEPSICO INC	US7134481081	105,995,138	0.90%
Részvény	PFIZER INC	US7170811035	140,870,498	1.19%
Részvény	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	US7181721090	57,034,097	0.48%
Részvény	PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	206,581,158	1.75%
Részvény	PRUDENTIAL PLC	GB0007099541	6,563,764	0.06%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	105,218,563	0.89%
Részvény	Raytheon Technologies	US75513E1010	74,319,628	0.63%
Részvény	Reckitt Benckiser	GB00B24CGK77	26,565,296	0.23%
Részvény	Resideo Technologies	US76118Y1047	1,155,269	0.01%
Részvény	RIO TINTO PLC-REG	GB0007188757	105,774,464	0.90%
Részvény	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CH0012032048	152,316,946	1.29%
Részvény	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	GB00B03MLX29	44,768,781	0.38%
Részvény	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	GB00B03MM408	30,111,723	0.26%
Részvény	S&P Global	US78409V1044	48,806,543	0.41%
Részvény	SANOFI AVENTIS	FR0000120578	49,084,340	0.42%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	75,075,434	0.64%
Részvény	SCHLUMBERGER LTD	AN8068571086	19,446,601	0.16%
Részvény	SIEMENS AG	DE0007236101	62,770,315	0.53%
Részvény	SIEMENS ENERGY	DE000ENER6Y0	8,006,429	0.07%
Részvény	TELEFONICA S.A. PAR 500 EPS	ES0178430E18	4,264,250	0.04%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	209,541,650	1.78%

Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	33,823,313	0.29%
Részvény	Thermo Fisher	US8835561023	124,477,842	1.06%
Részvény	TOTAL FINA SA-B	FR0000120271	26,073,871	0.22%
Részvény	UBS GROUP AG REGISTERED	CH0244767585	4,976,062	0.04%
Részvény	UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	86,546,135	0.73%
Részvény	Viatrix (Pfizer köztes papír)	US92556V1061	8,897,884	0.08%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	229,467,241	1.95%
Részvény	VOLKSWAGEN elsőbbségi	DE0007664039	44,215,213	0.37%
Részvény	WABTEC	US9297401088	1,304,160	0.01%
Részvény	WAL-MART STORES INC	US9311421039	212,735,388	1.80%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	33,032,948	0.28%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	42,078,414	0.36%

záró állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	159,627,584	1.20%
ETF	ISHARES EURO STOXX BANKS 30	DE0006289309	403,414,673	3.03%
ETF	ISHARES MSCI JAPAN uj	US46434G8226	190,127,802	1.43%
ETF	SPDR KBW Regional Banking ETF	US78464A6982	200,003,851	1.50%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	140,844,748	1.06%
Részvény	ABBVIE	US00287Y1091	80,606,626	0.61%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	85,081,016	0.64%
Részvény	ALCON	CH0432492467	14,633,275	0.11%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	723,551,213	5.44%
Részvény	AMAZON	US0231351067	778,812,593	5.85%
Részvény	Anheuser-busch inbev sa/nv	BE0974293251	43,946,524	0.33%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	811,679,744	6.10%
Részvény	ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	77,883,767	0.59%
Részvény	AXA PAR FRF 60	FR0000120628	27,047,491	0.20%
Részvény	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	ES0113900J37	35,408,171	0.27%
Részvény	BASF AG	DE000BASF111	39,051,777	0.29%
Részvény	BAYER AG	DE000BAY0017	37,890,329	0.28%
Részvény	BHP GROUP PLC	GB00BH0P3Z91	76,840,841	0.58%
Részvény	BIOGEN IDEC INC	US09062X1037	12,312,807	0.09%
Részvény	BMW (BAYERISCHE MOTOR WERKE AG)	DE0005190003	21,964,098	0.17%
Részvény	BOEING CO	US0970231058	102,220,444	0.77%
Részvény	Booking Holdings	US09857L1089	25,286,618	0.19%
Részvény	BP AMOCO PLC	GB0007980591	54,870,300	0.41%
Részvény	BRISTOL MYERS SQUIB CO	US1101221083	144,738,749	1.09%
Részvény	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB0002875804	52,342,288	0.39%
Részvény	Carrier Global	US14448C1045	21,601,728	0.16%
Részvény	CATERPILLAR	US1491231015	178,567,609	1.34%
Részvény	Chemours CO	US1638511089	917,762	0.01%
Részvény	CHEVRON (TEXACO) CORPORATION	US1667641005	93,109,670	0.70%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	139,774,144	1.05%
Részvény	CITIGROUP INC.	US1729674242	86,919,397	0.65%
Részvény	COCA-COLA CO	US1912161007	32,067,750	0.24%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	32,928,293	0.25%
Részvény	Corteva Inc.	US22052L1044	26,283,584	0.20%
Részvény	DAIMLER CHRYSLER REG	DE0007100000	46,825,614	0.35%
Részvény	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE0005557508	20,025,248	0.15%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	70,941,674	0.53%
Részvény	DOW US Equity	US2605571031	21,226,279	0.16%

Részvény	DR HORTON INC	US23331A1097	66,946,096	0.50%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	42,619,706	0.32%
Részvény	EXXON MOBIL CORP	US30231G1022	130,843,059	0.98%
Részvény	FACEBOOK	US30303M1027	363,914,065	2.74%
Részvény	FORD MOTOR COMPANY	US3453708600	16,926,344	0.13%
Részvény	Garrett Motion	US3665051054	125,326	0.00%
Részvény	GENERAL ELECTRIC CO	US3696041033	65,023,981	0.49%
Részvény	GILEAD SCIENCES	US3755581036	51,011,488	0.38%
Részvény	GLAXO SMITHKLINE PLC	GB0009252882	36,996,033	0.28%
Részvény	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US38141G1040	168,693,494	1.27%
Részvény	HOME DEPOT	US4370761029	188,986,970	1.42%
Részvény	HONEYWELL	US4385161066	103,996,467	0.78%
Részvény	HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	64,760,909	0.49%
Részvény	INDIVIOR PLC	GB00BRS65X63	95,067	0.00%
Részvény	ING GROUP NV	NL0011821202	11,741,449	0.09%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	105,668,091	0.79%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	66,720,075	0.50%
Részvény	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	143,371,878	1.08%
Részvény	Kering Equity	FR0000121485	49,196,740	0.37%
Részvény	LILLY (ELI) & CO	US5324571083	125,344,948	0.94%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	80,538,187	0.61%
Részvény	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	166,119,188	1.25%
Részvény	M&G PLC	GB00BKFB1C65	1,126,048	0.01%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	194,730,244	1.46%
Részvény	MCDONALD'S CORPORATION	US5801351017	104,039,374	0.78%
Részvény	MEDTRONIC INC merge	IE00BTN1Y115	81,067,972	0.61%
Részvény	MEGAKRÁN	HU0000178272	2,400,545	0.02%
Részvény	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	127,437,779	0.96%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	963,277,056	7.24%
Részvény	MONDELEZ INTERNATONAL INC.	US6092071058	42,555,108	0.32%
Részvény	NESTLE SA	CH0038863350	243,068,778	1.83%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	78,259,594	0.59%
Részvény	NIKE INC	US6541061031	194,787,419	1.46%
Részvény	NOVARTIS AG REG SHS	CH0012005267	141,192,454	1.06%
Részvény	NOVOB DC ÚJ	DK0060534915	67,397,429	0.51%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	297,542,468	2.24%
Részvény	OCCIDENTAL PETROLEUM	US6745991058	92,566,605	0.70%
Részvény	OCCIDENTAL PETROLEUM jog	US6745991629	197,847	0.00%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	85,134,941	0.64%
Részvény	Organon	US68622V1061	4,958,554	0.04%
Részvény	OTIS WorldWide	US68902V1070	18,172,565	0.14%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	224,565,519	1.69%
Részvény	PEPSICO INC	US7134481081	17,869,634	0.13%
Részvény	PFIZER INC	US7170811035	149,550,950	1.12%
Részvény	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	US7181721090	68,134,398	0.51%
Részvény	PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	79,964,915	0.60%
Részvény	PRUDENTIAL PLC	GB0007099541	6,756,779	0.05%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	98,513,119	0.74%
Részvény	Raytheon Technologies	US75513E1010	88,476,707	0.67%
Részvény	Reckitt Benckiser	GB00B24CGK77	26,224,438	0.20%
Részvény	Resideo Technologies	US76118Y1047	1,626,797	0.01%
Részvény	RIO TINTO PLC-REG	GB0007188757	116,135,018	0.87%
Részvény	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CH0012032048	164,170,041	1.23%
Részvény	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	GB00B03MLX29	50,385,052	0.38%

Részvény	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	GB00B03MM408	33,768,778	0.25%
Részvény	S&P Global	US78409V1044	60,812,272	0.46%
Részvény	SANOFI AVENTIS	FR0000120578	53,394,852	0.40%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	80,623,222	0.61%
Részvény	SCHLUMBERGER LTD	AN8068571086	28,455,610	0.21%
Részvény	SIEMENS AG	DE0007236101	69,149,565	0.52%
Részvény	SIEMENS ENERGY	DE000ENER6Y0	6,642,891	0.05%
Részvény	TELEFONICA S.A. PAR 500 EPS	ES0178430E18	5,268,371	0.04%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	201,408,704	1.51%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	39,545,741	0.30%
Részvény	Thermo Fisher	US8835561023	134,536,095	1.01%
Részvény	TOTAL FINA SA-B	FR0000120271	27,305,977	0.21%
Részvény	UBS GROUP AG REGISTERED	CH0244767585	5,399,104	0.04%
Részvény	UNILEVER PLC Eur	GB00B10RZP7E	74,576,643	0.56%
Részvény	Viatis (Pfizer köztes papír)	US92556V1061	6,770,826	0.05%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	244,785,821	1.84%
Részvény	VOLKSWAGEN elsőbbségi	DE0007664039	59,360,717	0.45%
Részvény	WABTEC	US9297401088	1,463,228	0.01%
Részvény	WAL-MART STORES INC	US9311421039	207,681,621	1.56%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	31,979,678	0.24%
Részvény	WELLS FARGO	US9497461015	107,362,662	0.81%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	44,561,880	0.33%

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 időszakban a forgalmazási számláknak nem volt egyenlegük.

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Pénzszámla átvezetés	USD		236,139
Esedékesség fizetés	SCHLUMBERGER LTD	USD	445,410
Esedékesség fizetés	HSBC HOLDINGS PLC	USD	2,360,602
Esedékesség fizetés	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	696,211
Esedékesség fizetés	ALLERGAN ORD	USD	7,251
Esedékesség fizetés	MCDONALD'S CORPORATION	USD	479,558
Esedékesség fizetés	QUALCOM INC COM	USD	381,601
Esedékesség fizetés	Carrier Global	USD	30,288
Esedékesség fizetés	CITIGROUP INC.	USD	533,687
Esedékesség fizetés	INTEL CORPORATION	USD	529,070
Esedékesség fizetés	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	631,927
Esedékesség fizetés	EXXON MOBIL CORP	USD	1,537,110
Esedékesség fizetés	VISA INC A	USD	285,353
Esedékesség fizetés	GLAXO SMITHKLINE PLC	GBP	490,544
Esedékesség fizetés	LILLY (ELI) & CO	USD	344,228

Esedékesség fizetés	Corteva Inc.	USD	65,624
Esedékesség fizetés	Chemours CO	USD	5,615
Esedékesség fizetés	OTIS WorldWide	USD	37,860
Esedékesség fizetés	3 M COMPANY (MINNESOTA MINING)	USD	269,737
Esedékesség fizetés	S&P Global	USD	84,554
Esedékesség fizetés	DOW US Equity	USD	200,001
Esedékesség fizetés	COCA-COLA CO	USD	789,890
Esedékesség fizetés	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	248,298
Esedékesség fizetés	SCHLUMBERGER LTD	USD	111,353
Esedékesség fizetés	DR HORTON INC	USD	126,200
Esedékesség fizetés	PEPSICO INC	USD	621,196
Esedékesség fizetés	OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	983
Esedékesség fizetés	WAL-MART STORES INC	USD	677,388
Esedékesség fizetés	ISHARES MSCI JAPAN uj	USD	619,277
Esedékesség fizetés	GILEAD SCIENCES	USD	429,078
Esedékesség fizetés	MERCK & CO. INC.	USD	907,247
Esedékesség fizetés	Thermo Fisher	USD	49,975
Esedékesség fizetés	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	973,990
Esedékesség fizetés	GENERAL ELECTRIC CO	USD	41,150
Esedékesség fizetés	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	USD	1,312,807
Esedékesség fizetés	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	USD	537,156
Esedékesség fizetés	MEDTRONIC INC merge	USD	284,688
Esedékesség fizetés	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	702,679
Esedékesség fizetés	Carrier Global	USD	45,432
Esedékesség fizetés	MONDELEZ INTERNATONAL INC.	USD	182,862
Esedékesség fizetés	BRISTOL MYERS SQUIB CO	USD	904,066

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Pénzszámla átvezetés	USD		235,646
Esedékesség fizetés	HSBC HOLDINGS PLC	USD	2,355,673
Esedékesség fizetés	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	674,554
Esedékesség fizetés	QUALCOM INC COM	USD	380,804
Esedékesség fizetés	GLAXO SMITHKLINE PLC	GBP	495,227
Esedékesség fizetés	NIKE INC	USD	294,723
Esedékesség fizetés	SCHLUMBERGER LTD	USD	111,120
Esedékesség fizetés	PEPSICO INC	USD	110,201
Esedékesség fizetés	NVIDIA	USD	50,576
Esedékesség fizetés	OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	25,161
Esedékesség fizetés	COCA-COLA CO	USD	211,572
Esedékesség fizetés	Thermo Fisher	USD	58,938
Esedékesség fizetés	MERCK & CO. INC.	USD	905,352
Esedékesség fizetés	Carrier Global	USD	45,337
Esedékesség fizetés	TOTAL FINA SA-B	EUR	347,167
Esedékesség fizetés	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	35,061
Esedékesség fizetés	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	666,151
Esedékesség fizetés	MEDTRONIC INC merge	USD	308,585
Esedékesség fizetés	GENERAL ELECTRIC CO	USD	41,064
Esedékesség fizetés	MONDELEZ INTERNATONAL INC.	USD	182,480
	USD	USD	87,438

Az Alap az időszakban repóügyleteket, valamint „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back)-eket nem kötött.

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap A sorozat	4,761,341,935	4,696,296,936
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap U sorozat	478,137	0
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap USD sorozat	1,991,932	2,019,975
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap I sorozat	958,955,578	1,010,590,359

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap A sorozat	1.976995	2.236572
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap U sorozat	1.976952	2.236572
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap USD sorozat	1.636349	1.855071
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap I sorozat	1.4476	1.647462

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	11,472,273,478	9.1%	12,518,156,047	94.1%
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	11,472,273,478	9.1%	12,518,156,047	94.1%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42,078,414	5.9%	44,561,880	0.3%

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:	7%
---	----

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 2021

Nemzetközi részvényt piacok

2021 év elején széles körű megegyezés alakult ki a piacokon azzal kapcsolatban, hogy az idei év több szempontból is nagyon kedvező lesz a részvényt piacok 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 részvényt piac pozitív hangulata, illetve a magas kockázattól való 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 befektetései 2021-ben

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően a félév során döntően fejlett piaci nagyvállalatok részvényeibe és fejlett piaci részvényeket tartalmazó ETF-ekbe fektetett. Az Alapban legnagyobb súllyal rendelkező befektetések között amerikai és nyugat-európai részvényeket találunk, illetve egyes szektorokat leképező ETF-eket. Az általános pozitív részvényt piaci hangulat mellett az alap teljesítményét a ciklikus szektorkitettségek első fél éves emelkedése segítette. Az alap olaj- és bankszektor kitettséget tartott vizsgált időszakban, az egyedi vállalatok részvényei mellett ETF kitettségen keresztül.

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

	BF Money Fejlett Piaci Részv A Bef.Jegy	BF Money Fejlett Piaci Részv I Bef.Jegy	BF Money Fejlett Piaci Részv U Bef.Jegy	BF Money Fejlett Piaci Részv USD Bef. jegy
Nyitó állomány (db)	4,761,341,935	958,955,578	478,137	1,991,932
Vétel (db)	1,122,547,851	116,679,360	0	698,336
Visszaváltás (db)	1,187,592,850	65,044,579	478,137	670,293
Záró állomány (db)	4,696,296,936	1,010,590,359	0	2,019,975

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap A sorozat	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap I sorozat	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap U sorozat	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap USD sorozat
2021.01.29	11,507,550,706	1.944416	1.425106	1.944368	1.622496
2021.02.26	11,871,636,881	2.026367	1.486542	2.026313	1.660492
2021.03.31	12,414,397,431	2.144755	1.575104	2.144705	1.707962
2021.04.30	12,703,241,398	2.188028	1.608472	2.188028	1.794822

2021.05.31	12,034,123,482	2.092585	1.539881	2.092585	1.810748
2021.06.30	13,278,884,106	2.236572	1.647462	2.236572	1.855071

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap A sorozat		BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap I sorozat		BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap U sorozat		BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap USD sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2016.12.30	1.211700	2.25%	1.000000	0.00%	1.211700	2.25%	1.012200	0.81%
2017.12.29	1.289100	6.39%	1.000000	0.00%	1.289100	6.39%	1.224000	20.92%
2018.12.28	1.271200	-1.39%	0.908600	-9.14%	1.271200	-1.39%	1.111800	-9.17%
2019.12.31	1.668684	31.27%	1.207250	32.87%	1.668648	31.27%	1.389253	24.96%
2020.12.31	1.976995	18.48%	1.447600	19.91%	1.976952	18.48%	1.636349	17.79%

* Tört év, nem annualizált hozam.

** A sorozatban nem történt forgalmazás.

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

Az „USD” sorozat 2015-ben indult.

Az „I” sorozat 2015-ben került létrehozásra.

Az „U” sorozat 2013-ban indult.

VII. Az alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

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 2021-es év folyamán.

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

H-KE-III-419/2021.számú határozat 2021. július 21.

<https://www.bpalap.hu/alapkezelo/hun/kozlemenyek-id=276>

Budapest, 2021. augusztus 27.

Budapest Alapkezelő Zrt.