

FÉLÉVES JELENTÉS 2022 – BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	BF Money Emerging Market Equity Investment Fund
Rövid neve	BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
Rövid név angolul	BF Money Emerging Market Equity Fund

Harmonizáció	ÁÉKBV Alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-161/2010)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000708623
„CZK” sorozat:	névérték 1 CZK	ISIN kód: HU0000709852
„U” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712997
„I” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000715461
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000725684

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 alapkezelési díj	
„HUF” sorozat:	2%
„CZK” sorozat:	2%
„U” sorozat:	2%
„I” sorozat:	0,8%
„USD” sorozat:	2%

Az „USD” sorozat 2020.07.20-án indult.

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a részvénypiacok 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 ázsiai, latin-amerikai, európai illetve afrikai feltörekvő országok piacaira fókuszál, specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel.

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a magyar és/vagy nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja.

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 vagyonának jelentős részét a feltörekvő országok részvénypiacain fekteti be, de kockázat mérséklés céljával egyéb régiók irányában kitettséget biztosító részvények, valamint befektetési jegyek és ún. exchange traded fundok (ETF) is helyet kaphatnak az alap értékpapír állományban.

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).

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagnál 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.mkbalapkezezo.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	3,474,453,442	3,220,593,232
Banki egyenlegek	207,760,096	144,652,523
Egyéb eszközök	2,838,724	15,276,511
Összes eszköz	3,685,052,262	3,380,522,266
Kötelezettségek	-6,605,921	-6,141,357
Nettó eszközérték	3,678,446,341	3,374,380,909

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	207,760,096	5.64%	144,652,523	4.28%
Állampapírok és állam által garantált értékpapírok*	19,797,500	0.54%	20,037,000	0.59%
ETF	1,780,570,484	48.32%	1,521,904,529	45.02%
Részvény	1,674,085,458	45.43%	1,678,651,703	49.66%
Forgalmazási számla egyenlege	-1,057,927	-0.03%	0	0.00%
Követelések/Kötelezettségek	3,896,651	0.11%	15,276,511	0.45%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	3,685,052,262	100.00%	3,380,522,266	100.00%
Díjak	-6,605,921		-6,141,357	
Nettó eszközérték:	3,678,446,341		3,374,380,909	

*: az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

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	631,795	0.0	123,574	0.0
EURO	EUR	25,493,607	0.7	9,641,274	0.3

MAGYAR FORINT	HUF	158,526,117	4.3	120,042,093	3.6
USA DOLLÁR	USD	23,108,577	0.6	14,845,582	0.4
Összesen	HUF	207,760,096		144,652,523	

Betétek

Az Alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	AMUNDI MSCI Emerging Market ETF	LU1681045370	180,982,865	4.91%
ETF	BLDRS Emerging 50 ADR ÚJ	US46090C3051	103,840,178	2.82%
ETF	DB X-TRACKERS EMERG MARKET	LU0292107645	180,516,664	4.90%
ETF	ISHARES Core Emerging Market	US46434G1031	128,186,359	3.48%
ETF	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA	US4642871846	106,818,721	2.90%
ETF	ISHARES MSCI EMERGING MKT	US4642872349	118,874,033	3.23%
ETF	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	324,010,020	8.79%
ETF	MXFS LN ETF	IE00B3DWVS88	323,580,713	8.78%
ETF	Schwab Emerging Market	US8085247067	155,690,184	4.22%
ETF	VANGUARD EMERGING MARKET	US9220428588	158,070,747	4.29%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	239,349,567	6.50%
Részvény	AMBEV-SA	US02319V1035	10,026,982	0.27%
Részvény	AMERICA MOVIL ADR	US02364W1053	24,013,823	0.65%
Részvény	ANGLOGOLD ASHANTI ADR	US0351282068	5,350,436	0.15%
Részvény	ASE INDUSTRIAL	US00215W1009	20,338,146	0.55%
Részvény	BAIDU	US0567521085	43,448,763	1.18%
Részvény	BANCO BRADESCO	US0594603039	16,089,971	0.44%
Részvény	Beigene	US07725L1026	21,976,487	0.60%
Részvény	Bilibili ADR	US0900401060	8,882,417	0.24%
Részvény	CEMEX ADR	US1512908898	10,546,027	0.29%
Részvény	CHINA LIFE INSURANCE	US16939P1066	8,630,428	0.23%
Részvény	CHINA PETROLEUM	US16941R1086	15,060,453	0.41%
Részvény	CHUNGHWA TELECOM	US17133Q5027	9,997,683	0.27%
Részvény	CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	US91912E1055	66,919,297	1.82%
Részvény	DR. Reddy's Laboratories	US2561352038	17,190,572	0.47%
Részvény	FOMENTO ECONOMICO	US3444191064	8,446,619	0.23%
Részvény	GDS Holdings	US36165L1089	6,120,613	0.17%
Részvény	GOLD FIELDS ADR	US38059T1060	8,914,539	0.24%
Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	95,682,358	2.60%
Részvény	Huazhu Group	US44332N1063	4,846,135	0.13%
Részvény	ICICI BANK	US45104G1040	69,976,749	1.90%
Részvény	INFOSYS	US4567881085	114,969,156	3.12%
Részvény	ITAU UNIBANCO	US4655621062	15,105,641	0.41%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	77,298,701	2.10%
Részvény	KB FINANCIAL	US48241A1051	13,194,802	0.36%
Részvény	KE Holdings	US4824971042	2,611,254	0.07%
Részvény	NETEASE INC-ADR	US64110W1027	43,425,954	1.18%
Részvény	New Oriental Education	US6475811070	2,725,464	0.07%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	69,896,471	1.90%
Részvény	PBR PREFERRED	US71654V1017	16,755,724	0.45%
Részvény	PETROBRAS	US71654V4086	21,036,981	0.57%

Részvény	PETROCHINA	US71646E1001	10,041,064	0.27%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	24,117,923	0.65%
Részvény	POSCO ADR	US6934831099	24,038,135	0.65%
Részvény	SASOL USD	US8038663006	19,688,233	0.53%
Részvény	SHINHAN FINANCIAL	US8245961003	10,861,470	0.29%
Részvény	SIBANYE STILLWATER ADR	US82575P1075	8,137,457	0.22%
Részvény	SK TELECKOREA uj	US78440P3064	7,433,226	0.20%
Részvény	Suzano Papel	US86959K1051	7,008,336	0.19%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	357,177,411	9.69%
Részvény	Tai Education ADR	US8740801043	1,912,692	0.05%
Részvény	Tata Motors ADR	US8765685024	5,143,489	0.14%
Részvény	TELEKOMUNIKASI INDONESIA ADR	US7156841063	26,750,935	0.73%
Részvény	TRIP.COM GROUP	US89677Q1076	9,585,846	0.26%
Részvény	UNITED MICROELECTRON-SP ADR	US9108734057	43,405,545	1.18%
Részvény	VIPSHOP	US92763W1036	2,739,091	0.07%
Részvény	WIPRO LTD-ADR	US97651M1099	11,314,725	0.31%
Részvény	XP Inc.	KYG982391099	2,666,944	0.07%
Részvény	Zai Lab	US98887Q1040	4,078,462	0.11%
Részvény	ZTO Express	US98980A1051	9,156,261	0.25%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	19,797,500	0.54%

záró állomány

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
ETF	AMUNDI MSCI Emerging Market ETF	LU1681045370	146,307,796	4.33%
ETF	BLDRS Emerging 50 ADR ÚJ	US46090C3051	102,985,821	3.05%
ETF	DB X-TRACKERS EMERG MARKET	LU0292107645	148,803,950	4.40%
ETF	ISHARES Core Emerging Market	US46434G1031	122,430,506	3.62%
ETF	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA	US4642871846	115,395,391	3.41%
ETF	ISHARES MSCI EMERGING MKT	US4642872349	83,392,161	2.47%
ETF	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	267,624,319	7.92%
ETF	MXFS LN ETF	IE00B3DWVS88	310,012,389	9.17%
ETF	Schwab Emerging Market	US8085247067	117,076,468	3.46%
ETF	VANGUARD EMERGING MARKET	US9220428588	107,875,728	3.19%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	266,927,813	7.90%
Részvény	AMBEV-SA	US02319V1035	10,474,732	0.31%
Részvény	AMERICA MOVIL ADR	US02364W1053	27,083,104	0.80%
Részvény	ANGLOGOLD ASHANTI ADR	US0351282068	4,395,506	0.13%
Részvény	ASE INDUSTRIAL	US00215W1009	15,689,455	0.46%
Részvény	BAIDU	US0567521085	61,859,930	1.83%
Részvény	BANCO BRADESCO	US0594603039	19,660,586	0.58%
Részvény	Beigene	US07725L1026	15,299,276	0.45%
Részvény	Bilibili ADR	US0900401060	5,710,973	0.17%
Részvény	CEMEX ADR	US1512908898	7,105,625	0.21%
Részvény	CHINA LIFE INSURANCE	US16939P1066	10,558,525	0.31%
Részvény	CHINA PETROLEUM	US16941R1086	16,901,676	0.50%
Részvény	CHUNGHWA TELECOM	US17133Q5027	22,303,764	0.66%
Részvény	CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	US91912E1055	81,377,564	2.41%
Részvény	DR. Reddy's Laboratories	US2561352038	16,964,245	0.50%
Részvény	FOMENTO ECONOMICO	US3444191064	8,548,746	0.25%
Részvény	GDS Holdings	US36165L1089	5,050,037	0.15%
Részvény	GERDAU SA -SPON ADR	US3737371050	6,488,368	0.19%
Részvény	GOLD FIELDS ADR	US38059T1060	8,620,908	0.26%
Részvény	GRUPO TELEVISA	US40049J2069	6,185,880	0.18%
Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	94,179,155	2.79%

Részvény	Huazhu Group	US44332N1063	5,762,396	0.17%
Részvény	ICICI BANK	US45104G1040	73,100,203	2.16%
Részvény	INFOSYS	US4567881085	97,983,425	2.90%
Részvény	ITAU UNIBANCO	US4655621062	20,091,329	0.59%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	82,559,562	2.44%
Részvény	KB FINANCIAL	US48241A1051	12,391,875	0.37%
Részvény	KE Holdings	US4824971042	2,714,830	0.08%
Részvény	NETEASE INC-ADR	US64110W1027	46,419,960	1.37%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	80,482,982	2.38%
Részvény	PBR PREFERRED	US71654V1017	20,530,632	0.61%
Részvény	PETROBRAS	US71654V4086	26,078,398	0.77%
Részvény	PETROCHINA	US71646E1001	12,344,535	0.37%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	29,793,177	0.88%
Részvény	POSCO ADR	US6934831099	21,395,324	0.63%
Részvény	QUIMICA MINERA ADR	US8336351056	15,791,764	0.47%
Részvény	SASOL USD	US8038663006	32,261,101	0.95%
Részvény	SHINHAN FINANCIAL	US8245961003	11,695,124	0.35%
Részvény	SIBANYE STILLWATER ADR	US82575P1075	7,539,513	0.22%
Részvény	SK TELECKOREA új	US78440P3064	7,249,458	0.21%
Részvény	Suzano Papel	US86959K1051	7,168,966	0.21%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	258,102,612	7.63%
Részvény	Tata Motors ADR	US8765685024	4,832,163	0.14%
Részvény	TELEKOMUNIKASI INDONESIA ADR	US7156841063	29,077,324	0.86%
Részvény	TRIP.COM GROUP	US89677Q1076	12,454,943	0.37%
Részvény	UNITED MICROELECTRON-SP ADR	US9108734057	29,268,807	0.87%
Részvény	WIPRO LTD-ADR	US97651M1099	7,173,741	0.21%
Részvény	Zai Lab	US98887Q1040	2,622,571	0.08%
Részvény	ZTO Express	US98980A1051	10,379,120	0.31%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	20,037,000	0.59%

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

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	-1,057,927	0.0%	0	0.0%

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	ECOPETROL	USD	1,160,055
Esedékesség fizetés	LATAM AIRLINES	USD	12,952
Esedékesség fizetés	VANGUARD EMERGING MARKET	USD	506,959
Esedékesség fizetés	PETROCHINA	USD	207,366
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL ADR	USD	20,499
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	12,219
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	8,306

Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	38,335
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	4,526
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	8,050
Esedékesség fizetés	ITAU UNIBANCO	USD	160,390
Esedékesség fizetés	ITAU UNIBANCO	USD	10,876
Esedékesség fizetés	BANCO BRADESCO	USD	13,650
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,163,248
Esedékesség fizetés	AMBEV-SA	USD	85,242
Esedékesség fizetés	AMBEV-SA	USD	255,392
Esedékesség fizetés	Schwab Emerging Market	USD	54,062
Esedékesség fizetés	ISHARES MSCI EMERGING MKT	USD	53,792
Esedékesség fizetés	USD	USD	120,732

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	ECOPETROL	USD	1,351,872
Esedékesség fizetés	LATAM AIRLINES	USD	15,094
Esedékesség fizetés	VANGUARD EMERGING MARKET	USD	590,786
Esedékesség fizetés	PETROCHINA	USD	241,654
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL ADR	USD	23,889
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	14,240
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	9,680
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	44,674
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	5,275
Esedékesség fizetés	TELEFONICA BRASIL új	USD	9,381
Esedékesség fizetés	PETROBRAS	USD	2,721,961
Esedékesség fizetés	HDFC BANK	USD	833,453
Esedékesség fizetés	ITAU UNIBANCO	USD	13,759
Esedékesség fizetés	BANCO BRADESCO	USD	18,800
Esedékesség fizetés	CHINA PETROLEUM	USD	1,658,530
Esedékesség fizetés	TELEKOMUNIKASI INDONESIA ADR	USD	893,739
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,165,513
Esedékesség fizetés	PETROCHINA	USD	360,222
Esedékesség fizetés	BANCO BRADESCO	USD	204,232
Esedékesség fizetés	UNITED MICROELECTRON-SP ADR	USD	1,766,655
Esedékesség fizetés	BLDRS Emerging 50 ADR ÚJ	USD	1,242,110
Esedékesség fizetés	ASE INDUSTRIAL	USD	1,148,668
Esedékesség fizetés	CHUNGHWA TELECOM	USD	679,641
	USD	USD	140,695
	CZK	CZK	121,988

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
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap HUF sorozat	1,578,896,050	1,552,420,920
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap CZK sorozat	4,973,936	4,317,084

BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap U sorozat	0	0
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap I sorozat	788,817,908	642,317,908
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap USD sorozat	717,568	717,578

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap HUF sorozat	1.437153	1.410923
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap CZK sorozat	1.046265	0.950839
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap U sorozat	1.437153	1.410923
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap I sorozat	1.353545	1.336792
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap USD sorozat	1.13574	0.9568

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3,474,453,442	-7.3%	3,220,593,232	95.3%
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	3,474,453,442	-7.3%	3,220,593,232	95.3%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	19,797,500	1.2%	20,037,000	0.6%

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:	45%
---	-----

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0.74%

Érintett befektetési forma:

ISHARES FTSE/XINHUA CHINA

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 feltörekvő piaci nagyvállalatok részvényeibe fektetett. A legnagyobb súllyal kínai, brazil és tajvani részvények rendelkeznek az Alapban. A kínai zéró-Covid politika és az ezzel járó szigorú lezárások negatív hatást gyakoroltak a gazdasági növekedésre a fejlődő országokban, és ennek következtében a részvények sem teljesítettek jól. A legjobb teljesítményt a török és dél-amerikai országok részvényei nyújtották az első félélv során. Az alapban az orosz kitettségeket eladtuk az orosz-ukrán háború kitörésekor. Az Alap teljesítménye, az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása mindezeket a folyamatokat tükrözi.

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

	CZK Bef.jegy	HUF Bef.jegy	I Bef.jegy	U Bef.jegy	USD Bef.jegy
Nyitó állomány (db)	4,973,936	1,578,896,050	788,817,908	0	717,568
Vétel (db)	0	253,774,290	0	0	235,217
Visszaváltás (db)	656,852	280,249,420	146,500,000	0	235,207
Záró állomány (db)	4,317,084	1,552,420,920	642,317,908	0	717,578

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	CZK sorozat	HUF sorozat	I sorozat	U sorozat	USD sorozat
2022.01.31	3,678,330,556	1.043207	1.409657	1.329003	1.409657	1.143147
2022.02.28	3,634,223,059	1.023207	1.398087	1.319313	1.398087	1.083264
2022.03.31	3,559,114,495	0.989222	1.378336	1.302008	1.378336	1.063973
2022.04.29	3,466,419,432	0.970469	1.380761	1.305547	1.380761	0.986163
2022.05.31	3,636,639,370	0.968663	1.441528	1.364437	1.441528	0.998789
2022.06.30	3,374,380,909	0.950839	1.410923	1.336792	1.410923	0.956800

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	CZK sorozat		HUF sorozat		I sorozat		U sorozat		USD sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2017.12.29	0.977800	6.50%	1.103000	13.16%	1.000000	0.00%	1.103000	13.16%		
2018.12.28	0.891700	-8.81%	1.031200	-6.51%	0.936500	-6.35%	1.031200	-6.51%		
2019.12.31	1.030342	15.55%	1.241131	20.36%	1.141154	21.85%	1.241175	20.36%		
2020.12.31	1.154050	12.01%	1.476629	18.97%	1.374104	20.41%	1.476686	18.97%	1.275087	27.51%
2021.12.31	1.046265	-9.34%	1.437153	-2.67%	1.353545	-1.50%	1.437153	-2.68%	1.135740	-10.93%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az „USD” sorozat 2020-ban indult

Az „I” sorozat 2018-ban indult

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 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.