

FÉLÉVES JELENTÉS 2021 - Budapest NEXT Generáció Alap

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest NEXT Generation Fund
Rövid neve	Budapest NEXT Generáció Alap
Rövid név angolul	Budapest NEXT Generation Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2013. október 29. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-776/2013.)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712153

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	2.00%
---------------------------------	-------

Az Alap neve 2019. augusztus 23-ig: Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja

Célkitűzés és befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból. Az alap olyan fejlett és fejlődő országok cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek a népességnövekedésnek, a középosztály bővülésének és az változó korösszetételű társadalomnak. 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 részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A pozíciókat az Alapkezelő saját döntése szerint alakítja ki.

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-kitettséggel. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ÁÉKBV-nek nem minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alaptól 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	5,484,720,259	6,600,099,623
Banki egyenlegek	405,151,680	241,669,685
Egyéb eszközök	30,275,633	26,294,831
Összes eszköz	5,920,147,572	6,868,064,139
Kötelezettségek	-12,449,509	-14,111,757
Nettó eszközérték	5,907,698,063	6,853,952,382

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Ezkoztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	405,151,680	6.84%	241,669,685	3.52%
Államkötvény	39,256,359	0.66%	39,423,721	0.57%
ETF	2,106,307,960	35.58%	2,451,047,179	35.69%
Részvény	3,339,155,940	56.40%	4,109,628,723	59.84%
Forgalmazási számla egyenlege	4	0.00%	4	0.00%
Követelések/Kötelezettségek	30,275,629	0.51%	26,294,827	0.38%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	5,920,147,572	100.00%	6,868,064,139	100.00%
Díjak	-12,449,509		-14,111,757	
Nettó eszközérték:	5,907,698,063		6,853,952,382	

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	5,190,259	0.1	6,163,882	0.1
EURO	EUR	93,356,167	1.6	1,744,480	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	195,245,491	3.3	132,009,172	1.9
USA DOLLÁR	USD	111,359,763	1.9	101,752,151	1.5
Összesen	HUF	405,151,680		241,669,685	

Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	59,539,142	1.01%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	129,381,212	2.19%
ETF	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	828,885,740	14.00%
ETF	Ishares Healthca Innovation ETF	IE00BYZK4776	953,551,544	16.11%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	134,950,322	2.28%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	265,004,991	4.48%
Részvény	AIA GROUP LTD-SP ADR	US0013172053	170,818,646	2.89%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	137,729,944	2.33%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	194,119,988	3.28%
Részvény	AMAZON	US0231351067	155,705,160	2.63%
Részvény	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	US69366X1000	102,708,856	1.73%
Részvény	Boston Scientific	US1011371077	141,924,032	2.40%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	128,886,439	2.18%
Részvény	CSL LTD-SPONSORED ADR	US12637N2045	163,964,908	2.77%
Részvény	DASSAULT SYSTEMES S-SPON	US2375451083	150,045,347	2.53%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	94,218,828	1.59%
Részvény	ECOLAB	US2788651006	116,927,608	1.98%
Részvény	ESTEE LAUDER	US5184391044	223,294,946	3.77%
Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	164,230,993	2.77%
Részvény	LINDE PLC EUR	IE00BZ12WP82	131,069,373	2.21%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	226,638,067	3.83%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	69,982,280	1.18%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	226,810,255	3.83%
Részvény	UNITEDHEALTH CORP	US91324P1021	218,674,930	3.69%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	130,248,805	2.20%
Részvény	Zoetis Inc	US98978V1035	126,151,544	2.13%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	39,256,359	0.66%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	58,930,640	0.86%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	271,269,107	3.95%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	82,619,942	1.20%
ETF	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	911,372,904	13.27%
ETF	Ishares Healthca Innovation ETF	IE00BYZK4776	981,376,282	14.29%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	145,478,304	2.12%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	280,006,230	4.08%
Részvény	AIA GROUP LTD-SP ADR	US0013172053	172,543,749	2.51%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	268,797,798	3.91%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	269,884,602	3.93%
Részvény	AMAZON	US0231351067	397,561,402	5.79%
Részvény	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	US69366X1000	94,133,201	1.37%
Részvény	Boston Scientific	US1011371077	168,456,201	2.45%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	122,360,188	1.78%
Részvény	CSL LTD-SPONSORED ADR	US12637N2045	157,977,837	2.30%
Részvény	DASSAULT SYSTEMES S-SPON	US2375451083	179,116,799	2.61%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	114,386,356	1.67%
Részvény	ECOLAB	US2788651006	111,080,115	1.62%

Részvény	ESTEE LAUDER	US5184391044	266,266,040	3.88%
Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	165,838,593	2.41%
Részvény	LINDE PLC EUR	IE00BZ12WP82	145,086,976	2.11%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	265,511,956	3.87%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	75,153,703	1.09%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	338,433,235	4.93%
Részvény	UNITEDHEALTH CORP	US91324P1021	249,182,600	3.63%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	126,095,767	1.84%
Részvény	Zoetis Inc	US98978V1035	141,755,375	2.06%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	39,423,721	0.57%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Repo ügyletek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Egyéb ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	4	0.0%	4	0.0%

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	25,382,700
Esedékesség fizetés	ECOLAB	USD	220,496
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	726,689
Esedékesség fizetés	ARK Innovation ETF	USD	804,027
Esedékesség fizetés	ARK Innovation ETF	USD	3,141,717

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	24,593,100
Esedékesség fizetés	ECOLAB	USD	220,035
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,004,083
Esedékesség fizetés	HDFC BANK	USD	477,609

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 Generáció Alap	4,249,690,021	4,640,324,608

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Generáció Alap	1.3901	1.477

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	5,484,720,259	20.3%	6,600,099,623	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	5,484,720,259	20.3%	6,600,099,623	96.1%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39,256,359	0.4%	39,423,721	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:	36%
---	-----

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0.4%
Érintett befektetési forma: Ishares Healthcare Innovation ETF

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei
Nem alkalmazandó.

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2021

Nemzetközi részvényt piac

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 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 félévre 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 olyan cégek részvényeibe fektetett, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból. Az alap folyamatosan olyan fejlett és fejlődő országok vállalatait keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek a népességnövekedésnek, a középosztály bővülésének és az változó korösszetételű társadalomnak. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvényekbe, valamint kisebb arányban állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen fektette be a periódus során.

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 Generáció Alap bef. jegy
Nyitó állomány (db)	4,249,690,021
Vétel (db)	1,320,042,380
Visszaváltás (db)	929,407,793
Záró állomány (db)	4,640,324,608

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Budapest NEXT Generáció Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2016.12.30	1.088600	3.97%
2017.12.29	1.070900	-1.63%
2018.12.28	1.040700	-2.82%

2019.12.31	1.172400	12.65%
2020.12.31	1.390100	18.57%

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest NEXT Generáció Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
2015.12.31	1.047000	1.31%
2016.12.30	1.088600	3.97%
2017.12.29	1.070900	-1.63%
2018.12.28	1.040700	-2.82%
2019.12.31	1.172400	12.65%

*: tört év, nem annualizált hozam

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 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-220/2021.számú határozat 2021. július 22.

<https://www.bpalap.hu/alapkezelo/hun/kozlemenyek-id=279>

Budapest, 2021. augusztus 27.

Budapest Alapkezelő Zrt.