

FÉLÉVES JELENTÉS 2022 - 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, alapok alapja
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 szünetet 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 alapból a pénzüket.

Az Alap közzétételi helyei

www.mkbalapkezelo.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	7,147,678,079	5,337,520,810
Banki egyenlegek	60,547,371	69,333,210
Egyéb eszközök	25,313,769	-2,197,308
Összes eszköz	7,233,539,219	5,404,656,712
Kötelezettségek	-15,677,837	-12,108,395
Nettó eszközérték	7,217,861,382	5,392,548,317

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	60,547,371	0.84%	69,333,210	1.28%
Államkötvény	39,520,040	0.55%	39,973,535	0.74%
ETF	2,405,739,007	33.26%	1,859,205,622	34.40%
Részvény	4,702,419,032	65.01%	3,438,341,653	63.62%
Forgalmazási számla egyenlege	-2,965,377	-0.04%	-6,011,489	-0.11%
Követelések/Kötelezettségek	28,279,146	0.39%	3,814,181	0.07%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	7,233,539,219	100.00%	5,404,656,712	100.00%
Díjak	-15,677,837		-12,108,395	
Nettó eszközérték:	7,217,861,382		5,392,548,317	

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	8,180,967	0.1	459,426	0.0
EURO	EUR	1,752,352	0.0	1,429,958	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	45,028,295	0.6	61,477,447	1.1
USA DOLLÁR	USD	5,585,757	0.1	5,966,379	0.1
Összesen	HUF	60,547,371		69,333,210	

Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	42,720,350	0.59%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	214,834,700	2.97%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	78,347,356	1.08%
ETF	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	947,305,583	13.10%
ETF	Ishares Healthca Innovation ETF	IE00BYZK4776	973,973,762	13.46%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	148,557,256	2.05%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	372,211,343	5.15%
Részvény	AIA GROUP LTD-SP ADR	US0013172053	153,196,894	2.12%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	154,170,414	2.13%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	350,610,152	4.85%
Részvény	AMAZON	US0231351067	421,925,383	5.83%
Részvény	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	US69366X1000	109,481,208	1.51%
Részvény	Boston Scientific	US1011371077	183,245,793	2.53%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	140,551,478	1.94%
Részvény	CSL LTD-SPONSORED ADR	US12637N2045	172,085,602	2.38%
Részvény	DASSAULT SYSTEMES S-SPON	US2375451083	240,207,602	3.32%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	142,880,257	1.98%
Részvény	ECOLAB	US2788651006	138,529,430	1.92%
Részvény	ESTEE LAUDER	US5184391044	339,325,135	4.69%
Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	161,595,934	2.23%
Részvény	LINDE PLC EUR	IE00BZ12WP82	191,724,107	2.65%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	309,577,582	4.28%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	83,005,792	1.15%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	371,035,114	5.13%
Részvény	UNITEDHEALTH CORP	US91324P1021	342,141,123	4.73%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	121,668,830	1.68%
Részvény	Zoetis Inc	US98978V1035	203,249,859	2.81%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	39,520,040	0.55%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	66,698,600	1.23%
ETF	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	861,190,898	15.93%
ETF	Ishares Healthca Innovation ETF	IE00BYZK4776	797,884,886	14.76%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	133,431,238	2.47%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	246,489,909	4.56%
Részvény	AIA GROUP LTD-SP ADR	US0013172053	194,003,847	3.59%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	171,934,179	3.18%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	247,200,000	4.57%
Részvény	AMAZON	US0231351067	160,636,252	2.97%
Részvény	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	US69366X1000	123,449,849	2.28%
Részvény	Boston Scientific	US1011371077	187,355,263	3.47%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	153,811,609	2.85%
Részvény	CSL LTD-SPONSORED ADR	US12637N2045	174,382,820	3.23%
Részvény	DASSAULT SYSTEMES S-SPON	US2375451083	103,148,484	1.91%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	131,083,283	2.43%
Részvény	ECOLAB	US2788651006	105,811,512	1.96%
Részvény	ESTEE LAUDER	US5184391044	272,028,498	5.03%

Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	159,057,205	2.94%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	262,511,542	4.86%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	62,027,858	1.15%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	216,528,000	4.01%
Részvény	UNITEDHEALTH CORP	US91324P1021	213,629,503	3.95%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	86,414,167	1.60%
Részvény	Zoetis Inc	US98978V1035	166,837,873	3.09%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	39,973,535	0.74%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

nyitó állomány

Az alap az időszakok elején nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Egyéb ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Portfólió	Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Budapest NEXT Generáció Alap	MAGYAR FORINT	HUF	-2,965,381	0.0%	-6,011,493	-0.1%
Budapest NEXT Generáció Alap	MAGYAR FORINT	HUF	4	0.0%	-6,011,493	-0.1%
Budapest NEXT Generáció Alap	MAGYAR FORINT	HUF	-2,965,381	0.0%	4	0.0%
Budapest NEXT Generáció Alap	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	25,844,700
Esedékesség fizetés	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	USD	970,080
Esedékesség fizetés	ECOLAB	USD	255,989
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,208,377

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	USD	1,130,485
Esedékesség fizetés	HDFC BANK	USD	1,407,605
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	977,774
Esedékesség fizetés	ECOLAB	USD	298,317

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	4,556,443,276	3,767,166,023

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Generáció Alap	1.5841	1.4315

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	7,147,678,079	-25.3%	5,337,520,810	98.8%
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	7,147,678,079	-25.3%	5,337,520,810	98.8%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39,520,040	1.1%	39,973,535	0.7%

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:	34%
---	-----

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0.75%
Érintett befektetési forma:

Invesco Global Clean Energy ETF

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 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)	4,556,443,276
Vétel (db)	289,552,678
Visszaváltás (db)	1,078,829,931
Záró állomány (db)	3,767,166,023

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest NEXT Generáció Alap
2022.01.31	6,255,270,161	1.403200
2022.02.28	6,231,507,540	1.434100
2022.03.31	6,076,665,964	1.454600
2022.04.29	5,878,541,104	1.441500
2022.05.31	5,784,651,311	1.459400
2022.06.30	5,392,548,317	1.431500

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest NEXT Generáció Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
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%
2021.12.31	1.584100	13.96%

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 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.