

FÉLÉVES JELENTÉS 2022 - Budapest NEXT Technológia Alap

A. Alapadatok

Angol elnevezése	Budapest NEXT Technology Fund	
Rövid neve	Budapest NEXT Technológia Alap	
Rövid neve angolul	Budapest NEXT Technology Fund	
Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2020. március 2. (MNB engedély száma: MNB KE-III-126/2020.)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000723507
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000723515
„EUR” sorozat:	névérték 1 EUR	ISIN kód: HU0000728530
Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.
Aktuális alapkezelési díj	2%	

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a részvénypiacok tendenciáit kihasználva a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett. Az Alap a technológia szektorban működő vállalatok teljesítményéből kívánja részesíteni befektetőit, olyan cégeket keres, melyek haszonélvezői lehetnek a globálisan zajló technológiai változásoknak.

Az Alap befektetési stratégiája: a befektetéseknel 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 vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő) részvény piacokon fekteti be.

Az Alapkezelő a befektetési stratégia, illetve az Alap céljainak megvalósítását részvénykitettséget (a portfólió hatékony kialakítását figyelembe véve részvény, illetve ilyen kitettséget tartalmazó eszköz útján éri el) tartalmazó eszközök, kisebb arányban állampapírok egyéb kamatozó értékpapírok vegyesen, valamint fizetési számla és betétek, kollektív befektetési formák, származtatott eszközök, valamint állampapírral kötött repo ügyletek útján kívánja elérni.

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivéve azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az Alap előnyös befektetési forma a hosszútávon gondolkodó, és a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázat vállalására hajlandó befektetőknek.

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

Az Alap ABA alap.

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	9,431,206,332	7,556,380,839
Banki egyenlegek	1,009,933,000	431,955,362
Egyéb eszközök	1,354,315	-4,409,636
Összes eszköz	10,442,493,647	7,983,926,565
Kötelezettségek	-20,625,639	-17,006,647
Nettó eszközérték	10,421,868,008	7,966,919,918

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,009,933,000	9.67%	181,605,362	2.27%
Betét	0	0.00%	250,350,000	3.14%
ETF	3,805,626,946	36.44%	3,046,027,792	38.15%
Részvény	5,625,579,386	53.87%	4,510,353,047	56.49%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-6,699,939	-0.08%
Követelések/Kötelezettségek	1,354,315	0.01%	2,290,303	0.03%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	10,442,493,647	100.00%	7,983,926,565	100.00%
Díjak	-20,625,639		-17,006,647	
Nettó eszközérték:	10,421,868,008		7,966,919,918	

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	%
EURO	EUR	1,946,464	0.0	3,230,920	0.0
MAGYAR FORINT	HUF	669,636,702	6.4	14,204,914	0.2
USA DOLLÁR	USD	338,349,834	3.2	164,169,528	2.1
Összesen	HUF	1,009,933,000		181,605,362	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	0	0.0%	250,350,000	3.1%
Összesen	HUF	0		250,350,000	

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	414,199,147	3.97%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	79,479,722	0.76%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	153,453,357	1.47%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	190,734,784	1.83%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	473,821,916	4.54%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	39,173,678	0.38%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	322,716,028	3.09%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	137,355,274	1.32%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	390,802,336	3.74%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	293,302,022	2.81%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	173,316,798	1.66%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	288,662,328	2.76%
ETF	ISHARES RUSSELL 2000	US4642876555	288,704,508	2.76%
ETF	ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR	US4642872919	559,905,048	5.36%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	49,497,801	0.47%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	49,492,849	0.47%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	164,962,343	1.58%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	714,379,935	6.84%
Részvény	AMAZON	US0231351067	649,115,974	6.22%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	689,067,772	6.60%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	59,229,000	0.57%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	48,577,259	0.47%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	102,805,151	0.98%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	59,914,784	0.57%
Részvény	FACEBOOK	US30303M1027	43,652,848	0.42%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	40,537,708	0.39%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	22,073,968	0.21%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	227,349,121	2.18%
Részvény	Kyndryl Holdings	US50155Q1004	593,145	0.01%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	58,292,484	0.56%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	600,173,130	5.75%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	97,733,841	0.94%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	51,394,464	0.49%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	622,565,295	5.96%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	36,049,304	0.35%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	39,648,960	0.38%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	30,265,629	0.29%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	77,134,200	0.74%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	40,980,145	0.39%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	56,713,661	0.54%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	55,337,195	0.53%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	397,267,160	3.80%

Részvény	TENCENT	US88032Q1094	132,412,126	1.27%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	308,594,555	2.96%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	32,899,225	0.32%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	66,868,354	0.64%

záró állomány

Fajta	Név	Isln	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	229,775,556	2.88%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	47,626,736	0.60%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	75,395,134	0.94%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	159,082,977	1.99%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	348,844,286	4.37%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	33,349,302	0.42%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	423,906,683	5.31%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	202,449,547	2.54%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	357,620,219	4.48%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	247,956,318	3.11%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	155,669,778	1.95%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	214,859,117	2.69%
ETF	ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR	US4642872919	549,492,139	6.88%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	38,633,465	0.48%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	37,232,545	0.47%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	183,969,572	2.30%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	519,119,999	6.50%
Részvény	AMAZON	US0231351067	481,908,757	6.04%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	618,274,582	7.74%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	41,019,694	0.51%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	41,330,164	0.52%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	80,613,052	1.01%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	64,395,914	0.81%
Részvény	FACEBOOK	US30303M1027	24,388,095	0.31%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	34,316,001	0.43%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	27,173,144	0.34%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	242,822,242	3.04%
Részvény	Kyndryl Holdings	US50155Q1004	373,489	0.00%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	59,643,071	0.75%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	534,104,952	6.69%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	33,060,048	0.41%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	41,062,746	0.51%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	373,940,642	4.68%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	33,657,227	0.42%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	17,111,867	0.21%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	37,387,517	0.47%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	62,789,703	0.79%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	31,014,427	0.39%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	43,726,909	0.55%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	41,351,906	0.52%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	314,576,082	3.94%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	120,136,890	1.50%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	229,164,153	2.87%

Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	31,255,972	0.39%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	70,798,220	0.89%

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	0	0.0%	-6,699,939	-0.1%

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,293,810
Esedékesség fizetés	ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR	USD	60,505

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	NVIDIA	USD	83,872
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,528,419
Esedékesség fizetés	INVESCO QQQ	USD	678,012

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 Technológia Alap HUF Sorozat	5,671,618,219	5,232,833,928
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	1,118,930	1,155,109

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	1.7337	1.4269
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	1.6216	1.1450

IV. Az alap összetétele

1) A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	9,431,206,332	-19.9%	7,556,380,839	94.6%
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	9,431,206,332	-19.9%	7,556,380,839	94.6%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.0%	0	0.0%

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:	38%
---	-----

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

Érintett befektetési forma:

ARK Genomic Revolution ETF
 ARK Innovation ETF
 Bluestar Israel Technology ETF
 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 részvény piac

A nemzetközi részvény piacok 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 zero-Covid politikája és az emiatt bevezetett szigorú korlátozások hatottak negatívan a gazdasági növekedésre. Az említett fundamentumok nyomán a főbb nemzetközi részvény piacok rosszul teljesítettek, kétszámjegyű eséssel zárva az első félévet. Az amerikai S&P500-ban 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 a félév során a technológiai szektor vállalatainak részvényeibe és részvényeiből képzett ETF-ekbe fektetett. Az egyedi részvénybefektetések körében döntően USA vállalatok részvényei kaptak helyet, de néhány európai vagy távol-keleti, köztük elsősorban kínai technológiai cég részvényei is helyet kaptak a portfólióba. Az egyedi részvények mellett tematikus ETF-ekt is tartott az alap, többek között az online-kereskedelem, a felhő-alkalmazások, a mesterséges intelligencia, a biotechnológia vagy az automatizálással foglalkozó cégek részvényeiből képzett ETF-eket. Az alap a félév során a megcélzott részvénysúlyhoz képest minimális, átlagosan két százalékpont körüli alulsúlyt tartott.

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

	HUF Bef. Jegy	USD Bef. Jegy
Nyitó állomány (db)	5,671,618,219	1,118,930
Vétel (db)	906,894,194	309,329
Visszaváltás (db)	1,345,678,485	273,150
Záró állomány (db)	5,232,833,928	1,155,109

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat
2022.01.31	9,324,020,994	1.558600	1.495900
2022.02.28	9,462,210,603	1.565400	1.435400
2022.03.31	9,620,755,316	1.605200	1.466200
2022.04.29	8,984,232,901	1.490300	1.259500
2022.05.31	8,697,590,582	1.503900	1.233100
2022.06.30	7,966,919,918	1.426900	1.145000

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	HUF sorozat		USD sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2020.12.31	1.433000	43.30%	1.464100	46.41%
2021.12.31	1.733700	20.98%	1.621600	10.76%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap 2020-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. 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.