

FÉLÉVES JELENTÉS 2019 - Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja (2019. augusztus 24-től: Budapest NEXT Generáció Alap)

A. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonus Plus Fund of Funds
Rövid neve	Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja
Rövid név angolul	Budapest Bonus Plus Fund of Funds

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	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

Aktuális alapkezelői díj	1.00%
---------------------------------	-------

Az Alap neve 2019. augusztus 24-től: Budapest NEXT Generáció Alap

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap a vagyont abszolút hozamú alapokba fekteti be. Ezen alapok eszközeit egy kiegyensúlyozott hozam reményében, közepes árfolyamkockázatokat felvállalva fektetik be úgy, hogy az elérhető legszélesebb kockázati profilú eszközökbe fektetnek. Az alap stratégiai célja, hogy a vagyont képező befektetésin alapokon keresztül 3- 5 éves távon minden tőkepiaci környezet esetén a pénzpiaci alapokat meghaladó hozamokat nyújtson.

Az alap a jogszabályokban az alapokra meghatározott limit erejéig tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. Az Alapkezelő felvállalja, hogy az Alap számára nagy szabadságfok mellett kiválasztja azokat a befektetési alapokat, amelyeket az adott piaci környezetben jó befektetésnek tart. Az Alap portfólióját alkotó abszolút hozamú alapok változó jellege folytán nem mindig egyformán reagálnak a tőkepiacok változásaira, és az általuk felvehető rövid pozíciók miatt alkalmasint az egy jegyre jutó árfolyamuk, és ezáltal az Alap árfolyama az uralkodó piaci tendenciákkal ellentétesen is mozoghat.

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 alapból a pénzüket.

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

B. Féléves jelentés

I. Vagyongkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat és a befektetési jegyeket).

Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapír	13 895 291 586	7 171 702 033
Banki egyenlegek	141 649 665	847 500 112
Egyéb eszközök	-25 996 189	-406 117 034
Összes eszköz	14 010 945 063	7 613 085 110
Kötelezettségek	-20 567 987	-13 090 976
Nettó eszközérték	13 990 377 076	7 599 994 134

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	141 649 665	1,01%	847 500 112	11,13%
Diszkont kincstárjegy	0	0,00%	76 936 475	1,01%
Államkötvény	0	0,00%	549 561 160	7,22%
Befektetési jegy	12 759 763 650	91,07%	4 573 012 028	60,07%
ETF	0	0,00%	1 124 330 012	14,77%
Részvény	1 135 527 936	8,10%	847 862 358	11,14%
Derivatív ügyletek	-18 556 436	-0,13%	-1 793 315	-0,02%
Forgalmazási számla egyenlege	-29 945 453	-0,21%	-147 079 313	-1,93%
Követelések/Kötelezettségek	22 505 700	0,16%	-257 244 406	-3,38%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	14 010 945 063	100,00%	7 613 085 110	100,00%
Díjak	-20 567 987		-13 090 976	
Nettó eszközérték:	13 990 377 076		7 599 994 134	

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	1 244	0,0	0	0,0
MAGYAR FORINT	HUF	141 647 769	1,0	567 207 390	7,5
USA DOLLÁR	USD	652	0,0	280 292 722	3,7
Összesen	HUF	141 649 665		847 500 112	

Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok

nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
Befektetési jegy	Aberdeen Global - Multi Asset Growth Fund	LU1402171661	1 649 873 319	11,78%
Befektetési jegy	AEGON ALFA Bef Alap I sor	HU0000715974	734 215 531	5,24%
Befektetési jegy	Aegon Maraton Aktív Vegyes Alap I sorozat	HU0000714928	812 129 097	5,80%
Befektetési jegy	CITADELLA Származtatott Befektetési Alap	HU0000707948	1 667 783 981	11,90%
Befektetési jegy	Concorde COLUMBUS Globális Értékalapú Szárm. Befektetési Alap	HU0000705702	854 068 306	6,10%
Befektetési jegy	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund I USD	LU1563522173	1 713 265 984	12,23%
Befektetési jegy	OTP EMDA I Sorozat	HU0000720271	1 794 411 296	12,81%
Befektetési jegy	OTP Föld Kincsei Árupiaci I sorozat	HU0000716121	927 385 728	6,62%
Befektetési jegy	OTP SUPRA Derivatív I sorozat	HU0000720297	2 606 630 408	18,60%
Részvény	Berkshire Hathaway BRK	US0846707026	1 135 527 936	8,10%

záró állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
Befektetési jegy	Aegon Maraton Aktív Vegyes Alap I sorozat	HU0000714928	492 294 909	6,47%
Befektetési jegy	CITADELLA Származtatott Befektetési Alap	HU0000707948	960 913 182	12,62%
Befektetési jegy	Hold COLUMBUS Globális Értékalapú Szárm. Befektetési Alap	HU0000705702	492 764 620	6,47%
Befektetési jegy	OTP EMDA I Sorozat	HU0000720271	1 004 003 493	13,19%
Befektetési jegy	OTP Föld Kincsei Árupiaci I sorozat	HU0000716121	589 572 365	7,74%
Befektetési jegy	OTP SUPRA Derivatív I sorozat	HU0000720297	1 033 463 459	13,57%
ETF	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	563 022 278	7,40%
ETF	Ishares Healthca Innovation ETF	IE00BYZK4776	561 307 734	7,37%
Részvény	Berkshire Hathaway BRK	US0846707026	847 862 358	11,14%
Államkötvény	A190828D16	HU0000403126	307 127 405	4,03%
Államkötvény	A210623A15	HU0000402995	203 879 265	2,68%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	38 554 490	0,51%
Diszkont kincstárjegy	D191120	HU0000522347	76 936 475	1,01%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek

nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-82 316	2019.02.06
EUR/HUF	15 915 889	2019.02.28
USD/HUF	-34 390 008	2019.04.10

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	13 029 608	2019.07.03
USD/HUF	-14 822 923	2019.07.17

Repo ügyletek

Az alap az időszakban nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	4	0,0%	4	0,0%
MAGYAR FORINT	HUF	-29 945 457	-0,2%	4	0,0%
MAGYAR FORINT	HUF	4	0,0%	-147 079 317	-1,9%
MAGYAR FORINT	HUF	-29 945 457	-0,2%	-147 079 317	-1,9%

Követelések kötelezettségek
nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	22 505 700

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Adott óvadék_ING Bank	EURO	EUR	22 617 700
Teljesítések pénz	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	-279 862 106

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 Bónusz Plusz Alapok Alapja	13 443 151 532	6 924 586 686

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja	1,0407	1,0975

IV. Az alap összetétele
1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 135 527 936	128,9%	2 598 690 005	34,1%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
Egyéb átruházható értékpapírok	12 759 763 650	-64,2%	4 573 012 028	60,1%
Összesen	13 895 291 586	-48,4%	7 171 702 033	94,2%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,0%	626 497 635	8,2%

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:	75.0%
---	-------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 2.05%
Érintett befektetési forma: Concorde COLUMBUS Globális Értékalapú Szárm. Befektetési Alap

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

2) A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2019

A részvényt piacok szempontjából kedvezőtlen 2018-as évvárast követően, amit a vezető jegybankok szinkronizáltan megvalósuló alapkamat növelése és mérlegfőösszeg csökkentése okozott, az idei év első félévében érezhetően javult a piaci hangulat. Ennek megváltozásában meghatározó szerepet játszottak a jegybankok, melyek a globális növekedés érezhető lassulására reagálva az elmúlt hónapokban újra a laza monetáris politikai szükségességét hangsúlyozták (az amerikai jegybank abbahagyta kamatemelési ciklusát, illetve az EKB részéről is felerősödött az újabb lazítások irányába mutató kommunikáció). A jegybanki lépések a meglévő kockázatok (folytatódó kereskedelmi háború, növekedési lassulás, geopolitikai feszültségek) ellenére elegendőek voltak ahhoz, hogy a piacokon ismételten a vevők domináljanak. Dollárban számolva az MSCI All Country World Index a félévben 16,6%-os, az S&P 500 pedig 22%-os növekedést produkált. A félévet az olaj 28,8%-os, az ipari fémek LME Indexe pedig 0,6%-os emelkedéssel zárta.

Az alap befektetései 2019-ben

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően abszolút hozam stratégiával rendelkező befektetési alapokba fektet. Az alapon az év folyamán a befektetési alap kitettségek 90% körül mozgott, az egyes befektetési alapok súlya 4%-20% között volt.

Az Alap befektetési politikája változik 2019. augusztus 24-től.

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

Nyitó állomány (db)	13 443 151 532
Vétel (db)	338 098 224
Visszaváltás (db)	6 856 663 070
Záró állomány (db)	6 924 586 686

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2019.01.31	13 384 160 223	1,075000
2019.02.28	12 410 053 508	1,081500
2019.03.29	11 056 826 235	1,083500
2019.04.30	9 809 614 437	1,094200
2019.05.31	8 281 073 576	1,092500
2019.06.28	7 599 994 134	1,097500

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja	
	Árfolyam	Hozam (%)
2014.12.31	1,033500	3,02%
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%

*: 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 2018.10.01-től: Csáki Béla

Az Igazgatóság elnöke 2019.01.29-től: Csáki Béla

A Felügyelő Bizottság elnöke 2019.01.29-től: Lélfai Koppány

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Csáki Béla, Kovács Ildikó

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Szendrei Csaba

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2019-es év folyamán.

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

MNB:

H-KE-III-428/2019. számú határozat, 2019. június 20.

Módosul az alap neve, az új név: Budapest NEXT Generáció Alap, hatályba lépése: 2019. augusztus 24.

Budapest, 2019. augusztus 30

Budapest Alapkezelő Zrt.