

## FÉLÉVES JELENTÉS 2022 - Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap

### A. Alapadatok

<b>Angol elnevezése</b>	Budapest NEXT Sustainable Environment Fund
<b>Rövid neve</b>	Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap
<b>Rövid neve angolul</b>	Budapest NEXT Sustainable Environment Fund

<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Indulás dátuma</b>	2020. október 6. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-486/2020.)
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF

<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000725783
„EUR” sorozat:	névérték 1 EUR	ISIN kód: HU0000725791
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000725809

<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe	1133 Budapest, Váci út 80.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

<b>Aktuális alapkezelési díj</b>	2%
----------------------------------	----

### Célkitűzés és befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, és azok értéknövekedéséből profitáljon, amelyek hozzájárulnak és elkötelezettek a globális ökológiai egyensúly fenntartásában, olyan technológiákat és termékeket fejlesztenek, használnak és értékesítenek, amelyek környezeti szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az alap olyan fejlett és fejlődő országok globális piacon működő cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntartható, zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a környezeti faktorra, melybe többek között beletartozik a károsanyag kibocsátás, az alternatív energiahordozók felhasználása, a víz- és hulladékgyártás, a föld nyersanyagforrásainak fenntartható kezelése és a klímaváltozás okozta változások mérséklése.

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 részvénytőzsdéken 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.mkbalapkezelelo.hu](http://www.mkbalapkezelelo.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	9,456,713,259	8,239,698,289
Banki egyenlegek	984,042,642	453,576,574
Egyéb eszközök	28,797,152	-3,626,620
Összes eszköz	10,469,553,053	8,689,648,243
Kötelezettségek	-20,229,813	-18,616,442
Nettó eszközérték	10,449,323,240	8,671,031,801

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	984,042,642	9.40%	223,576,574	2.57%
Betét	0	0.00%	230,000,000	2.65%
ETF	4,469,561,495	42.69%	4,176,042,217	48.06%
Részvény	4,987,151,764	47.63%	4,063,656,072	46.76%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-8,972,516	-0.10%
Követelések/Kötelezettségek	28,797,152	0.28%	5,345,896	0.06%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	10,469,553,053	100.00%	8,689,648,243	100.00%
Díjak	-20,229,813		-18,616,442	
Nettó eszközérték:	10,449,323,240		8,671,031,801	

#### 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	341,490,274	3.3	38,630,547	0.4
MAGYAR FORINT	HUF	605,720,843	5.8	12,304,018	0.1

USA DOLLÁR	USD	36,831,525	0.4	172,642,009	2.0
Összesen	HUF	984,042,642		223,576,574	

**Betétek**

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	0	0.0%	230,000,000	2.6%
Összesen	HUF	0		230,000,000	

**Átruházható értékpapírok**
**nyitó állomány**

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
ETF	Etho Climate Leadership ETF	US26924G8886	689,420,330	6.59%
ETF	Global X Uranium ETF	US37954Y8710	525,696,581	5.02%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	544,078,863	5.20%
ETF	Invesco S&P Global Water Index ETF	US46138E2634	570,488,284	5.45%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	357,123,713	3.41%
ETF	Ishares Global Clean Energy ETF	US4642882249	446,473,183	4.26%
ETF	Ishares Sustainable MSCI GLB ETF	US46435G5320	294,479,896	2.81%
ETF	SPDR S&P Kensho Clean Energy ETF	US78468R6559	292,598,028	2.79%
ETF	Vaneck Vectors Environment Services ETF	US92189F3047	421,770,210	4.03%
ETF	Vaneck Vectors Low Carbon Energy ETF	US92189F5026	327,432,407	3.13%
Részvény	American Water Works	US0304201033	269,621,069	2.58%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	88,606,132	0.85%
Részvény	Danaher	US2358511028	106,750,585	1.02%
Részvény	Deere Co.	US2441991054	333,762,268	3.19%
Részvény	GENERAL ELECTRIC CO új	US3696043013	306,517,362	2.93%
Részvény	HOME DEPOT	US4370761029	282,773,704	2.70%
Részvény	Industria Textil	ES0148396007	84,268,490	0.80%
Részvény	ING GROUP NV	NL0011821202	451,986,882	4.32%
Részvény	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	52,219,890	0.50%
Részvény	Michelin	FR0000121261	308,685,405	2.95%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	272,805,968	2.61%
Részvény	Organon	US68622V1061	2,074,759	0.02%
Részvény	Progressive Corp	US7433151039	50,957,903	0.49%
Részvény	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	159,184,892	1.52%
Részvény	Starbucks Corp	US8552441094	136,627,510	1.30%
Részvény	STERIS	IE00BFY8C754	118,465,213	1.13%
Részvény	SUEZ	FR0010613471	36,570,251	0.35%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	429,393,609	4.10%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	445,747,690	4.26%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	140,647,245	1.34%
Részvény	VEOLIA Environment	FR0000124141	244,169,649	2.33%
Részvény	Vestas Wind ADR	US9254581013	138,589,844	1.32%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	147,658,826	1.41%
Részvény	WASTE Management	US94106L1098	379,066,618	3.62%

**záró állomány**

Fajta	Név	Isin	Eszközérték	%
ETF	Etho Climate Leadership ETF	US26924G8886	593,438,578	6.83%

ETF	Global X Uranium ETF	US37954Y8710	498,258,234	5.73%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	463,184,750	5.33%
ETF	Invesco S&P Global Water Index ETF	US46138E2634	417,244,385	4.80%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	386,003,802	4.44%
ETF	Ishares Global Clean Energy ETF	US4642882249	460,991,712	5.31%
ETF	Ishares Sustainable MSCI GLB ETF	US46435G5320	302,034,268	3.48%
ETF	SPDR S&P Kensho Clean Energy ETF	US78468R6559	294,856,984	3.39%
ETF	Vaneck Vectors Environment Services ETF	US92189F3047	368,167,503	4.24%
ETF	Vaneck Vectors Low Carbon Energy ETF	US92189F5026	391,862,001	4.51%
Részvény	American Water Works	US0304201033	247,506,269	2.85%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	96,965,553	1.12%
Részvény	Danaher	US2358511028	95,858,447	1.10%
Részvény	Deere Co.	US2441991054	203,818,683	2.35%
Részvény	GENERAL ELECTRIC CO új	US3696043013	240,742,637	2.77%
Részvény	HOME DEPOT	US4370761029	217,778,882	2.51%
Részvény	Industria Textil	ES0148396007	68,467,935	0.79%
Részvény	ING GROUP NV	NL0011821202	269,175,075	3.10%
Részvény	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	72,391,806	0.83%
Részvény	Michelin (CGDE)	FR001400AJ45	238,884,594	2.75%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	242,774,978	2.79%
Részvény	Organon	US68622V1061	2,679,855	0.03%
Részvény	Progressive Corp	US7433151039	67,263,160	0.77%
Részvény	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	111,886,723	1.29%
Részvény	Starbucks Corp	US8552441094	103,981,762	1.20%
Részvény	STERIS	IE00BFY8C754	116,921,065	1.35%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	340,015,418	3.91%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	331,014,887	3.81%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	133,622,183	1.54%
Részvény	VEOLIA Environment	FR0000124141	189,263,972	2.18%
Részvény	Vestas Wind ADR	US9254581013	111,402,549	1.28%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	156,336,764	1.80%
Részvény	WASTE Management	US94106L1098	404,902,875	4.66%

### 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

Portfólió	Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap	MAGYAR FORINT	HUF	0	0.0%	-8,972,516	-0.1%

### Követelések kötelezettségek

#### nyitó állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	MERCK & CO. INC.	USD	399,621

Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,398,439
Esedékesség fizetés	GENERAL ELECTRIC CO új	USD	220,633
Esedékesség fizetés	Danaher	USD	57,916
Esedékesség fizetés	Ishares Global Clean Energy ETF	USD	220,746
Esedékesség fizetés	Global X Uranium ETF	USD	25,631,055
Esedékesség fizetés	Deere Co.	USD	868,742

#### záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	MERCK & CO. INC.	USD	465,699
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	1,535,406
Esedékesség fizetés	Danaher	USD	80,348
Esedékesség fizetés	GENERAL ELECTRIC CO új	USD	257,115
Esedékesség fizetés	Global X Uranium ETF	USD	2,353,614
Esedékesség fizetés	Deere Co.	USD	653,714

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 Fenntartható Környezet Alap HUF sorozat	5,332,234,104	4,654,245,976
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap USD sorozat	2,137,520	2,172,350
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap EUR sorozat	5,123,368	4,904,265

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap HUF sorozat	1.3341	1.2237
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap USD sorozat	1.2575	0.9893
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap EUR sorozat	1.3024	1.1125

## IV. Az alap összetétele

### 1) A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	9,456,713,259	-12.9%	8,239,698,289	94.8%
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	9,456,713,259	-12.9%	8,239,698,289	94.8%
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 befektetesként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	48%
---	-----

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 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-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 összetételből fakadt.

#### Az alap befektetési 2022-ben

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően a félév során olyan technológiákat előállító, felhasználó vagy értékesítő cégek részvényeibe és ezek ETF-jeibe fektetett, amelyek környezeti szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az alap közel fele-fele arányban tartott a fenntartható környezet témakörhöz kapcsolható egyedi részvényeket és ETF-eket. Az egyedi részvények jellemzően az amerikai és az európai vállalati szférából kerültek ki, míg az ETF-ekben tartott kitétséget a vízgazdálkodás, a szél- és napenergia, a megújuló erőforrások hasznosításával és a környezetvédelmi szolgáltatásokkal foglalkozó vállalatok részvényeiből képzett ETF-ek alkották. Az alap a félév során tartotta a megcélzott részvénysúly körüli kitétséget.

## 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

	Budapest Next Fenntartható Körny EUR Bef.j.	Budapest Next Fenntartható Körny HUF Bef.j.	Budapest Next Fenntartható Körny USD Bef.j.
Nyitó állomány (db)	5,123,368	5,332,234,104	2,137,520
Vétel (db)	1,013,738	693,195,323	355,910
Visszaváltás (db)	1,232,841	1,371,183,451	321,080
Záró állomány (db)	4,904,265	4,654,245,976	2,172,350

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

### Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap EUR sorozat	Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap HUF sorozat	Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap USD sorozat
2022.01.31	9,655,967,808	1.223500	1.206200	1.166700
2022.02.28	9,750,260,882	1.204800	1.241500	1.147300
2022.03.31	9,819,440,912	1.262600	1.287500	1.185300
2022.04.29	9,464,548,248	1.198800	1.257800	1.071300
2022.05.31	9,670,145,757	1.189000	1.310600	1.082700
2022.06.30	8,671,031,801	1.112500	1.223700	0.989300

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

## VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest Next Fenntartható Környezet Alap EUR sorozat		Budapest Next Fenntartható Környezet Alap HUF sorozat		Budapest Next Fenntartható Környezet Alap USD sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2020.12.31	1.117700	11.77%	1.123900	12.39%	1.157900	15.79%
2021.12.31	1.302400	16.53%	1.334100	18.70%	1.257500	8.60%

\*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap 2020-ban indult

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.