

FÉLÉVES JELENTÉS 2021 - Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap

A. Alapadatok

Angol elnevezése	Budapest NEXT Sustainable Environment Fund	
Rövid neve	Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap	
Rövid neve angolul	Budapest NEXT Sustainable Environment Fund	
Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2020. október 6. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-486/2020.)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000725783
„EUR” sorozat:	névérték 1 EUR	ISIN kód: HU0000725791
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000725809
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 alapkezelési díj	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 hulladékgazdálkodás, a föld nyersanyagforrásainak fenntartható kezelése és a klímaváltozás okozta változások mérséklése.

Az Alap befektetési stratégiája: 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 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.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	4,361,951,978	7,949,702,683
Banki egyenlegek	464,247,903	519,155,483
Egyéb eszközök	1,497,733	2,940,356
Összes eszköz	4,827,697,614	8,471,798,522
Kötelezettségek	-8,066,742	-15,734,204
Nettó eszközérték	4,819,630,872	8,456,064,318

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	464,247,903	9.62%	519,155,483	6.13%
ETF	2,401,037,017	49.73%	3,787,453,017	44.71%
Részvény	1,960,914,961	40.62%	4,162,249,666	49.13%
Követelések/Kötelezettségek	1,497,733	0.03%	2,940,356	0.03%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	4,827,697,614	100.00%	8,471,798,522	100.00%
Díjak	-8,066,742		-15,734,204	
Nettó eszközérték:	4,819,630,872		8,456,064,318	

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	211,682,453	4.4	379,761,833	4.5
MAGYAR FORINT	HUF	246,796,420	5.1	113,912,847	1.3

USA DOLLÁR	USD	5,769,030	0.1	25,480,803	0.3
Összesen	HUF	464,247,903		519,155,483	

Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Átruházható értékpapírok
nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	Etho Climate Leadership ETF	US26924G8886	394,201,955	8.17%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	392,109,270	8.12%
ETF	Invesco S&P Global Water Index ETF	US46138E2634	264,039,048	5.47%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	436,343,828	9.04%
ETF	Ishares Global Clean Energy ETF	US4642882249	419,279,280	8.68%
ETF	Ishares Sustainable MSCI GLB ETF	US46435G5320	277,208,337	5.74%
ETF	Vaneck Vectors Environment Services ETF	US92189F3047	217,855,299	4.51%
Részvény	American Water Works	US0304201033	50,128,520	1.04%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	81,252,286	1.68%
Részvény	Danaher	US2358511028	65,962,252	1.37%
Részvény	Deere Co.	US2441991054	143,805,073	2.98%
Részvény	GENERAL ELECTRIC CO	US3696041033	48,104,280	1.00%
Részvény	HOME DEPOT	US4370761029	41,408,431	0.86%
Részvény	Industria Textil	ES0148396007	75,538,915	1.56%
Részvény	ING GROUP NV	NL0011821202	199,490,617	4.13%
Részvény	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	51,008,353	1.06%
Részvény	Michelin	FR0000121261	110,362,167	2.29%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	165,113,487	3.42%
Részvény	Progressive Corp	US7433151039	44,922,984	0.93%
Részvény	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	53,620,954	1.11%
Részvény	Starbucks Corp	US8552441094	60,356,618	1.25%
Részvény	STERIS	IE00BFY8C754	28,141,004	0.58%
Részvény	SUEZ	FR0010613471	29,407,671	0.61%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	194,270,026	4.02%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	136,202,072	2.82%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	56,047,277	1.16%
Részvény	VEOLIA Environment	FR0000124141	32,651,217	0.68%
Részvény	Vestas Wind ADR	US9254581013	195,128,776	4.04%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	45,464,780	0.94%
Részvény	WASTE Management	US94106L1098	52,527,201	1.09%

záró állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	Etho Climate Leadership ETF	US26924G8886	448,109,920	5.29%
ETF	Global X Uranium ETF	US37954Y8710	502,558,720	5.93%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	417,689,709	4.93%
ETF	Invesco S&P Global Water Index ETF	US46138E2634	461,029,472	5.44%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	378,524,798	4.47%
ETF	Ishares Global Clean Energy ETF	US4642882249	347,583,360	4.10%
ETF	Ishares Sustainable MSCI GLB ETF	US46435G5320	294,453,184	3.48%

ETF	SPDR S&P Kensho Clean Energy ETF	US78468R6559	313,630,422	3.70%
ETF	Vaneck Vectors Environment Services ETF	US92189F3047	356,495,599	4.21%
ETF	Vaneck Vectors Low Carbon Energy ETF	US92189F5026	267,377,833	3.16%
Részvény	American Water Works	US0304201033	200,955,927	2.37%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	77,138,022	0.91%
Részvény	Danaher	US2358511028	79,520,435	0.94%
Részvény	Deere Co.	US2441991054	313,545,082	3.70%
Részvény	GENERAL ELECTRIC CO	US3696041033	319,077,376	3.77%
Részvény	HOME DEPOT	US4370761029	198,436,318	2.34%
Részvény	Industria Textil	ES0148396007	83,504,114	0.99%
Részvény	ING GROUP NV	NL0011821202	391,381,620	4.62%
Részvény	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	48,394,093	0.57%
Részvény	Michelin	FR0000121261	274,072,533	3.24%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	200,682,720	2.37%
Részvény	Organon	US68622V1061	1,882,995	0.02%
Részvény	Progressive Corp	US7433151039	44,525,428	0.53%
Részvény	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	116,536,161	1.38%
Részvény	Starbucks Corp	US8552441094	119,273,541	1.41%
Részvény	STERIS	IE00BFY8C754	91,696,224	1.08%
Részvény	SUEZ	FR0010613471	35,220,833	0.42%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	391,663,923	4.62%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	261,831,315	3.09%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	131,059,373	1.55%
Részvény	VEOLIA Environment	FR0000124141	183,441,690	2.17%
Részvény	Vestas Wind ADR	US9254581013	162,288,538	1.92%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	145,499,639	1.72%
Részvény	WASTE Management	US94106L1098	290,621,766	3.43%

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

A forgalmazási számláknak az időszakban nem volt egyenlege

Követelések kötelezettségek

nyitó állomány

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	MERCK & CO. INC.	USD	283,726
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	622,431

Esedékesség fizetés	GENERAL ELECTRIC CO	USD	31,179
Esedékesség fizetés	Danaher	USD	37,414
Esedékesség fizetés	Deere Co.	USD	345,282
Esedékesség fizetés	Ishares Global Clean Energy ETF	USD	177,701

Az Alap az időszakban repülőjegyleteket, 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	3,445,980,699	5,141,945,200
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap USD sorozat	1,183,481	2,076,211
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap EUR sorozat	1,331,666	3,865,436

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap HUF sorozat	1.1239	1.1793
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap USD sorozat	1.1579	1.2168
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap EUR sorozat	1.1177	1.2102

IV. Az alap összetétele

1) A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	4,361,951,978	82.3%	7,949,702,683	93.8%
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	4,361,951,978	82.3%	7,949,702,683	93.8%
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 befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	45%
---	-----

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

ARK Genomic Revolution ETF
ARK Innovation ETF
Invesco Global Clean Energy 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 piac 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 félére 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 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.

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 Fenntartható Körny EUR Bef.j.	Budapest Next Fenntartható Körny HUF Bef.j.	Budapest Next Fenntartható Körny USD Bef.j.
Nyitó állomány (db)	1,331,666	3,445,980,699	1,183,481
Vétel (db)	2,973,527	2,972,859,308	1,405,631
Visszaváltás (db)	439,757	1,276,894,807	512,901
Záró állomány (db)	3,865,436	5,141,945,200	2,076,211

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
2021.01.29	5,822,476,880	1.149200	1.138900	1.183100
2021.02.26	6,933,073,659	1.139400	1.144200	1.167100
2021.03.31	7,772,861,949	1.185300	1.189900	1.179500
2021.04.30	7,951,872,528	1.168900	1.167200	1.191400
2021.05.31	7,862,986,184	1.160600	1.117600	1.203400
2021.06.30	8,456,064,318	1.210200	1.179300	1.216800

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	12.72%	1.123900	12.39%	1.157900	15.79%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap 2020-ban indult

Az alap múltbéli 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 Alap 2021-ben nem kötött származtatott ügyleteket.

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

Nem volt ilyen változás.

Budapest, 2021. augusztus 27.

Budapest Alapkezelő Zrt.