



**MKB Alapkezelő Zrt.**

1068 Budapest, Benczúr u 11.

www.mkbalapkezeslo.hu

# ÉVES JELENTÉS 2022

## Budapest Next Generáció Alap

**Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.**

### Tartalomjegyzék

- A. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről
- B. Alapadatok
- C. Éves jelentés
  - I. Vagyonkimutatás, az alap összetétele
  - II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma
  - III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték
  - IV. Az alap összetétele
    - 1) Az alap összetétele
    - 2) A vagyonkimutatás elemzése
  - V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban
  - VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről
  - VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban
  - VIII. Az alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása
  - IX. Az Alapkezelő, illetve az alap által az adott időszakra kifizetett javadalmazás
  - X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk
    - 1) Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknel fogva különleges szabályok vonatkoznak
    - 2) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás
    - 3) Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek
    - 4) Az Alapkezelő által kezelt alapok
  - XI. A tőkeáttételt alkalmazó Alap esetében a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások
  - XII. Javadalmazási politika
- D. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról
- E. Éves beszámoló
  - Mérleg
  - Eredménykimutatás
  - Kiegészítő melléklet
- F. Üzleti jelentés



**Független könyvvizsgálói jelentés  
a Budapest NEXT Generáció Alap  
2022. december 31-i  
éves jelentéséről**

Budapest NEXT Generáció Alap - K20 - 2022.12.31.



Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves jelentés



KPMG Hungária Kft.    Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Váci út 31.            Fax: +36 (1) 887 71 01  
H-1134 Budapest      E-mail: info@kpmg.hu  
Hungary                Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest NEXT Generáció Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a Budapest NEXT Generáció Alap („az Alap”) 2022. évi éves jelentése I.; II.; III.; IV.1; V.; VI.; VII.; VIII.; IV. és XI. található számviteli információknak („éves jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a MKB Alapkezelő Zrt.-től az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### *Egyéb információk*

A MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetése („vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

Budapest NEXT Generáció Alap - K20 - 2022.12.31.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves jelentésben közölt számviteli információkért*

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### *A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentés egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.



- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2023. április 28.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

**Nagy  
Zsuzsanna**  
Nagy Zsuzsanna  
Partner

Digitally signed by Nagy  
Zsuzsanna  
Date: 2023.04.28 08:25:10  
+02'00'

**Csáki  
Zsuzsanna**  
Csáki Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 007448

Digitally signed by Csáki  
Zsuzsanna  
Date: 2023.04.28  
10:35:25 +02'00'



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezezo.hu

Elektronikusan aláírta:

Bedenek Melinda

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

Szignó

## B. Alapadatok

<b>Elnevezés angolul</b>	Budapest NEXT Generation Fund
<b>Rövid neve</b>	Budapest NEXT Generáció Alap
<b>Rövid név angolul</b>	Budapest NEXT Generation Fund

<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Indulás dátuma</b>	2013. október 29. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-776/2013.)
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF

<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712153

<b>Alapkezelő</b>	MKB Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest Benczúr u. 11.
<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1133 Budapest, Váci út 80.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

<b>Aktuális alapkezelői díj</b>	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 kitétséggel nem rendelkezik.

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.mkbalapkezezo.hu](http://www.mkbalapkezezo.hu); <https://kozvetetelek.mnb.hu/>



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

## C. Éves 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	3,966,315,507
Banki egyenlegek	60,547,371	9,340,363
Egyéb eszközök	25,313,769	-415,772
Összes eszköz	7,233,539,219	3,975,240,098
Kötelezettségek	-15,677,837	-8,956,619
Nettó eszközérték	7,217,861,382	3,966,283,479

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	60,547,371	0.84%	9,340,363	0.23%
Államkötvény	39,520,040	0.55%	36,497,321	0.92%
ETF	2,405,739,007	33.26%	1,536,656,240	38.66%
Részvény	4,702,419,032	65.01%	2,393,161,946	60.20%
Forgalmazási számla egyenlege	-2,965,377	-0.04%	-2,504,262	-0.06%
Követelések/Kötelezettségek	28,279,146	0.39%	2,088,490	0.05%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	7,233,539,219	100.00%	3,975,240,098	100.00%
Díjak	-15,677,837		-8,956,619	
Nettó eszközérték:	7,217,861,382		3,966,283,479	

\*: az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

#### 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	348,892	0.0
EURO	EUR	1,752,352	0.0	2,299,956	0.1
MAGYAR FORINT	HUF	45,028,295	0.6	1,948,361	0.0





## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

USA DOLLÁR	USD	5,585,757	0.1	4,743,154	0.1
Összesen	HUF	60,547,371		9,340,363	

### 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	61,690,702	1.55%
ETF	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	661,786,217	16.65%
ETF	Ishares Healthca Innovation ETF	IE00BYZK4776	666,131,895	16.76%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	147,047,426	3.70%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	163,955,994	4.12%
Részvény	AIA GROUP LTD-SP ADR	US0013172053	149,287,466	3.76%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	98,662,562	2.48%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	98,819,365	2.49%



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

Részvény	AMAZON	US0231351067	62,721,120	1.58%
Részvény	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	US69366X1000	138,089,215	3.47%
Részvény	Boston Scientific	US1011371077	138,195,534	3.48%
Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	149,312,868	3.76%
Részvény	CSL LTD-SPONSORED ADR	US12637N2045	109,720,153	2.76%
Részvény	DASSAULT SYSTEMES S-SPON	US2375451083	98,833,832	2.49%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	132,950,966	3.34%
Részvény	ECOLAB	US2788651006	98,904,934	2.49%
Részvény	ESTEE LAUDER	US5184391044	120,881,351	3.04%
Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	153,241,136	3.85%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	133,319,904	3.35%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	69,338,339	1.74%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	139,189,533	3.50%
Részvény	UNITEDHEALTH CORP	US91324P1021	118,762,441	2.99%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	78,527,021	1.98%
Részvény	Zoetis Inc	US98978V1035	140,448,212	3.53%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	36,497,321	0.92%

### 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

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	-2,965,381	0.0%	-2,504,262	-0.1%
MAGYAR FORINT	HUF	4	0.0%	-2,504,262	-0.1%
MAGYAR FORINT	HUF	-2,965,381	0.0%	0	0.0%
MAGYAR FORINT	HUF	4	0.0%	0	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



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

### záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	USD	1,116,223
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	666,162
Esedékesség fizetés	ECOLAB	USD	306,105

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	2,780,426,315

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Generáció Alap	1.5841	1.4265

## IV. Az alap összetétele

### 1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	7,147,678,079	-44.5%	3,966,315,507	99.8%
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	-44.5%	3,966,315,507	99.8%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39,520,040	-7.7%	36,497,321	0.9%

### 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:	39%
---	-----

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



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.

TeleBank: +36 80 350 350.

Külföldről hívható: +36 1 373 3399

ugyfelszolgalat@mbk.hu

www.mkbalapkezeslo.hu

Nem alkalmazandó.

## 2) A vagyonkimutatás elemzése

### Piaci folyamatok 2022

#### Nemzetközi részvényt piac

2022 fordulatot hozott a részvényt piacokon. A 2021-es év kiemelkedő teljesítménye után – amit leginkább a laza fiskális és monetáris politika által támogatott gyors gazdasági növekedés fűtött – az újévet a piacok többsége eséssel kezdte, félve az egyre inkább elszálló inflációtól és a csökkenő gazdasági aktivitástól. A tavalyi év után idén tovább emelkedett az infláció, amit leginkább a kereslet oldali likviditás bőség fűtött az év elején. Azonban az orosz-ukrán háború kitörésével a recessziós félelmek és az inflációs nyomás tovább erősödött az elszálló energiahordozó- és nyersanyag árak miatt.

Az USA gazdasága az év elején a lassulás jeleit mutatta. Bár a háború hatásai gyengébbek voltak, mint Európa esetében, a feszes munkaerőpiac és a koronavírus okozta gazdasági lassulásra válaszlépként adott fiskális politikai stimulusok hatására megjelenő likviditás tovább fűtötte az inflációt az országban. A FED egyre szigorúbb hangvételben kommunikált, és márciusban elkezdte emelni a kamatokat. A kezdeti 0,25%-os emelés azonban alacsonyabb volt, mint a piaci várakozás, aminek hatására a piac visszapattant. A második negyedévben azonban beköszöntött a valóság. Az elszálló infláció, a magasabb kamatvárakozások, a csökkenő gazdasági aktivitás hatására a piacok tovább estek, és a harmadik negyedévre az USA technikai recesszióba süllyedt. Elkezdtek csökkenni a profitvárakozások és kezdett kikristályosodni, hogy a FED-nek tovább kell emelnie a kamatokat, ha szeretné megfékezni az inflációt. Annak ellenére, hogy a gazdasági kilátások egyre rosszabbak voltak, a piac megfordult az utolsó negyedévben, és az év végére sikerült az év eleje óta tartó esés nagyjából felét ledolgoznia. Kifejezetten jól teljesítettek a ciklikus részvények, illetve az olaj- és energiaipari vállalatok, annak ellenére, hogy az olaj ára a márciusi csúcsról több mint 40%-ot esett. Az előző év sztárjai, a technológiai részvények teljesítettek a legrosszabbul. A magas értékeltségen forgó növekedési papírokat különösen rosszul érintette a magas kamatkörnyezet, illetve a csökkenő profit várakozások. A technológiai cégeket tömörítő Nasdaq Index -33%-al zárt az évet.

Európában az inflációt az orosz-ukrán háború kitörésével az elszálló energiaárak is fűtötték. Bár az orosz energiafüggőség miatt csökkent a befektetők bizalma az európai piacok iránt, a részvény indexek nagyjából az amerikai indexekkel mozogtak az első két félévben. Ez köszönhető volt egyrészt az európai piacok alacsonyabb értékeltségének, másrészt annak, hogy az amerikai piacon nagyobb számban találhatóak növekedési részvények, amiknek a csökkenő profitvárakozások és az emelkedő kamatkörnyezet nem tett jót. Ez nem volt feltétlenül igaz a kelet-közép európai régióra, ahol a befektetők a háborúhoz való közelség miatt sokkal jobban megütötték a piacokat. Az ECB a FED-hez képest később, csak a nyár közepén kezdett el kamatot emelni és az irányadó kamatot az év végére 2,5%-ra emelte. Az év utolsó negyedévében Amerikához hasonlóan Európában is megfordultak a piacok. Bár a kilátások itt sem javultak az év folyamán, de az energiakrízis enyhülésével a piac újra bizalmat szavazott az amerikaihoz képest alacsonyabb értékeltségű európai piacoknak.

#### 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



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

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

	Az adat fellelési helye
a) Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
b) Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
c) Kezelési költségek	Beszámoló III/3. sz. melléklet Alapkezelési díj
d) A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
e) Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
f) Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
g) Felosztott és újra befektetett jövedelem	Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.
h) A tőkeszámla változásai	lásd lejjebb
i) Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka
j) Egyéb változások	Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

### Tőkeszámla változásai

	Budapest NEXT Generáció Alap bef. jegy
Nyitó állomány (db)	4,556,443,276
Vétel (db)	383,132,471
Visszaváltás (db)	2,159,149,432
Záró állomány (db)	2,780,426,315

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
2022.07.29	5,432,580,143	1.587300
2022.08.31	4,944,845,046	1.533500
2022.09.30	4,808,959,167	1.531300
2022.10.28	4,491,774,547	1.499700
2022.11.30	4,493,181,040	1.537500
2022.12.30	3,966,283,479	1.426500

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Budapest NEXT Generáció Alap	
	Árfolyam	Hozam (%)
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%



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

2022.12.30	1.426500	-9.95%
------------	----------	--------

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

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Az Alap 2022-ben nem kötött származtatott ügyleteket.

## VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Dr. Tóth Nándor

Az Igazgatóság elnöke: Dr. Barna Zsolt

A Felügyelő Bizottság elnöke: Ginzer Ildikó

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Dr. Tóth Nándor és Kovács Ildikó

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Bedenek Melinda

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Pintér András

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. augusztus 31-án beolvadt a Budapest Alapkezelő Zrt.-be, majd 2022. szeptember 1-től MKB Alapkezelő Zrt. néven folytatja működését. A fúzió által a Társaság – teljes kezelt vagyron tekintetében – a harmadik legnagyobb szereplővé vált a piacon.

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

H-KE-III-443/2022 sz. határozat

#### Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

Nem volt jelentős esemény 2022-ben.

## IX. Az Alapkezelő, illetve az alap által az adott időszakra kifizetett javadalmazás

Az átlagos statisztikai állományi létszám 60 fő.

	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Teljes javadalmazás	Fő
Kockázati profilra ható munkatársak	394 660 564	175 040 713	569 701 277	20
Egyéb munkavállalók	270 859 214	57 374 100	328 233 314	40
<b>TOTAL</b>	<b>665 519 778</b>	<b>232 414 813</b>	<b>897 934 591</b>	<b>60</b>

\*Az adatok forintban értendők

## X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk

### 1) Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nem alkalmazandó

### 2) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Folyószámlahitel Szerződés Rendelkezésre Tartási Kötelezettség nélkül (2014. szeptember 3.)

### 3) Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

#### Kockázat/nyereség profil





## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

üzleti tevékenység proaktív elősegítése, valamint folyamatos kockázati kontrollja. Fő feladata ennek megfelelően a kockázatkezelési irányelvek, eljárások kidolgozása, a belső fórumokon a kockázatkezelési szempontok képviselése, az azonosított kulcskockázatokat lefedő kockázati kontrollok, mint folyamatba épített kontrollok üzemeltetése, ennek megfelelő kockázati mérések működtetése, az ezzel kapcsolatos jelentésszolgálat teljesítése, továbbá indokolt esetben az észlelt kockázati problémák eszkalálása a megfelelő döntéshozói szintekre.

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentkeznek felelősségek és feladatok. A független kockázatkezelési funkció mellett kiemelt szerepe van a szervezet kockázatvállalási hajlandóságát meghatározó, a kockázatkezelési politikát és eljárásokat jóváhagyó Igazgatóságnak, az Alapkezelő egyéb vezető állású dolgozóinak, illetve a kockázatokat tudatosan felvállaló portfólió-kezelőknek is.

A kockázatok kezeléséhez kapcsolódó irányelvek és folyamatok szabályozottságát biztosítandó az Alapkezelő belső kockázatkezelési szabályzatokat működtet. A magas szintű *Kockázatkezelési Politika* célja, hogy átfogóan meghatározza Alapkezelő működése során az Alapkezelőnél, illetve az Alapkezelő által kezelt portfólióknál felmerülő releváns kockázatok körét, valamint kezelésük általános elveit és módszereit. Az egyes kezelt portfóliók tekintetében a piaci-befektetési kockázati étvágyat az Alapkezelő vezetése tételesen határozza meg a jogszabályi keretek és a Kockázatkezelési Politikában lefektetett általános kockázatkezelési elvek figyelembe vétele mellett. Az azonosított releváns kockázatok mérésre és kezelésre vonatkozó technikákat, eszközöket és intézkedéseket, valamint a kockázatkezelési jelentésszolgálat formáját és tartalmát az Alapkezelő külön szabályzatban, részletes eljárási rendben szabályozza. A *Kockázatkezelési Eljárások* tartalmazzák azokat a kockázati limiteket és küszöbszámokat/indikátorokat, amelyek támogatják az Alapkezelőt abban, hogy a nem kívánt kockázatokat a portfóliók kezelése során elkerülje, illetve a szükséges korrekciós intézkedéseket idejekorán kezdeményezze. A kockázati korlátokat az Alapkezelő vezetése hagyja jóvá, ami alapján a visszamérésről a Mid Office és a kockázatkezelési terület - a korlátok jellegétől függően - napi és/vagy havi rendszerességgel gondoskodik. A *rendszeres kockázatkezelési jelentésszolgálat* keretében a jóváhagyott kockázati profiltól való esetleges eltérések a kockázatkezelés által mindig kivizsgálásra kerülnek, ami alapján az Alapkezelő vezetése akciókat kezdeményezhet a portfóliókezelési terület felé.

#### 4) Az Alapkezelő által kezelt alapok

Budapest Állampapír Alap	Budapest NEXT Generáció Alap
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja	Budapest NEXT Technológia Alap
Budapest Arany Alapok Alapja	Budapest Paradigma Alap
Budapest Befektetési Kártya Alap	Budapest Prémium Dinamikus Alapok Alapja Részalap
Budapest Bonitas Alap	Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja Részalap
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	Budapest Prémium Konzervatív Alapok Alapja Részalap
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	Budapest Prémium Progresszív Alapok Alapja Részalap
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	Budapest USA Részvény Alap
Budapest Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap	BFM Balanced Alap
Budapest Global Titans Részvény Alapok Alapja	BFM Konzervatívni Vegyes Alap
Budapest Hagyományos Energia Alap	BFM Konzervatívni Kötvény Alap
Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap	BF Money EMEA Részvény Alap
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap
Budapest Kötvény Alap	BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap	BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap	BF Money Közép-Európai Részvény Alap
MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap	MKB High-Risk Származtatott Részvény Befektetési Alap
MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MKB Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési Alap
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Forint Rövid Kötvény Alap





## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap	MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap	MKB DOLLÁR Rövid Kötvény Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR Befektetési Alap (zártkörű)
MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap (zártkörű)
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap	Pannónia CIG Oraculum Alap (zártkörű)
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Származtatott Befektetési Alap
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Új Világ- Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	MKB Új Világ- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB EURO Rövid Kötvény Alap	MKB Ingatlan Befektetési Alap
MKB Globális Biztosítói Részvény Alap	MKB Magántőkealap (névváltozást megelőzően EQUILOR II. Magántőkealap) (zártkörű)
MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap	Takarék Mezőgazdasági Befektetési és Fejlesztési Magántőkealap (zártkörű)

## **XI. A tőkeáttételt alkalmazó Alap esetében a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások**

Nem alkalmazandó.

## **XII. Javadalmazási politika**

- Lásd IX.-es pontot. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
- Az Alapkezelő éves beszámolója Kiegészítő Megjegyzések 6.5. pontja tartalmazza a 2022-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait
- Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
- A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
- Nem történt érdemi változás

Budapest, 2023. április 28.

MKB Alapkezelő Zrt.



**Független könyvvizsgálói jelentés  
a Budapest NEXT Generáció Alap  
2022. évi  
éves beszámolójáról  
és üzleti jelentéséről**

Budapest NEXT Generáció Alap - K12 - 2022.12.31.



## Tartalomjegyzék

### I. Független könyvvizsgálói jelentés

### II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

### III. Üzleti jelentés



KPMG Hungária Kft.    Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Váci út 31.            Fax: +36 (1) 887 71 01  
H-1134 Budapest      E-mail: info@kpmg.hu  
Hungary                Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest NEXT Generáció Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a Budapest NEXT Generáció Alap („az Alap”) 2022. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.000.505 E Ft, az üzleti év eredménye 833.588 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban („számviteli törvény”).

### *Vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a MKB Alapkezelő Zrt.-től az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben ("IESBA-kódex") foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### *Egyéb információk*

Az egyéb információk az Alap 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetése („vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Budapest NEXT Generáció Alap - K12 - 2022.12.31.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van az Alap 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért*

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### *A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.



- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2023. április 28.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

**Nagy  
Zsuzsanna**  
Nagy Zsuzsanna  
*Partner*

Digitally signed by Nagy  
Zsuzsanna  
Date: 2023.04.28 08:43:46  
+02'00'

**Csáki  
Zsuzsanna**

Csáki Zsuzsanna  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 007448

Digitally signed by Csáki  
Zsuzsanna  
Date: 2023.04.28 10:49:56  
+02'00'

M	N	B	-	K	E	-	III	/	7	7	6	/	2013
---	---	---	---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	------

MNB engedély száma

2	0	1	3	/	1	0	/	2	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

Alapkezelő: MKB Alapkezelő Zrt.  
Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt., Takarékbank Rt., MKB Bank Nyrt.  
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Elektronikusan aláírta:

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter



Elektronikusan aláírta:

Bedenek Melinda



**Budapest Next Generáció Alap (korábbi név: Budapest Bónusz Plusz A.A.)**

a vállalkozás megnevezése

**1068 Budapest, Benczúr utca 11.**

a vállalkozás címe

2022 . évi

**Éves beszámoló**

Budapest, 2023. április 28.

P.H.

**MKB Alapkezelő Zrt.**

M	N	B	-	K	E	-	III	/	7	7	6	/	2013
---	---	---	---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	------

MNB engedély száma

2	0	1	3	/	1	0	/	2	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

**Budapest Next Generáció Alap (korábbi név: Budapest Bónusz Plusz A.A.)**

**2022 . évi**

**MÉRLEG**

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	<b>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	7 261 045	0	4 000 271
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	28 234	0	1 926
09.	1. Követelések	24 484		1 926
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	3 750		0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	7 172 226	0	3 989 202
14.	1. Értékpapírok	4 794 092		3 054 793
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	2 378 134	0	934 409
16.	a) kamatokból, osztalékokból	142		1 062
17.	b) egyéb	2 377 992		933 347
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	60 585		9 143
19.	1. Pénzeszközök	59 412		9 321
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1 173		-178
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	0	0	234
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			234
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			0
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)</b>	<b>7 261 045</b>	<b>0</b>	<b>4 000 505</b>
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	<b>7 241 968</b>	<b>0</b>	<b>3 988 606</b>
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	4 556 444	0	2 780 426
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	33 819 874		34 203 006
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-29 263 430		-31 422 580
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	2 685 524	0	1 208 180
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	-497 648		-1 359 754
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	2 383 057		934 231
33.	c) előző év(ek) eredménye	907 645		800 115
34.	d) üzleti év eredménye	-107 530		833 588
35.	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	<b>2 965</b>	<b>0</b>	<b>9 867</b>
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 965		9 867
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		0
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>16 113</b>		<b>2 032</b>
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	<b>7 261 046</b>	<b>0</b>	<b>4 000 505</b>

Budapest, 2023. április 28.

P.H.

MKB Alapkezelő Zrt.



M N B - K E - III / 7 7 6 / 2013  
MNB engedély száma

2 0 1 3 / 1 0 / 2 9  
MNB engedély dátuma

**Budapest Next Generáció Alap (korábbi név: Budapest Bónusz Plusz A.A.)**

**2022 . évi**

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	50 934		1 238 681
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	7 642		285 996
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	147 431		116 385
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	3 391		2 712
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-107 530	0	833 588

Budapest, 2023. április 28.

P.H.

MKB Alapkezelő Zrt.

**2022**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**TARTALMA:**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGE RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

**III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK**

- III./1. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
- III./2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
- III./3. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./4. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./5. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY
- III./6. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./7. CASH FLOW
- III./8. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2023. április 28.

P.H.

---

MKB Alapkezelő Zrt.

## **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

Az alapot a Budapest Alapkezelő Zrt. és az MKB – Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. szeptember 1. napjával történő egyesülésével megalakult MKB Alapkezelő Zrt. kezeli és képviseli. A Társaság alaptőkéje a mérlegkészítés időpontjában 806.120.000 forint.

Székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.mkbalapkezelo.hu

Az Alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Bedenek Melinda

1048 Budapest, Csíksomlyó utca 30/B. B. ép. fsz. 2.

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

2316 Tököl, Táncsics Mihály u. 1/A

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2022. évben KPMG Hungária Kft. végez.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Csáki Zsuzsanna (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007448) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2022. évben nettó 925.000 Ft.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Andrej Andrea

Lakcíme: 5700 Gyula, Kossuth u. 5. I/5.

Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

## **Számviteli politika**

### **A számviteli politika fő vonásai**

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek ártértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó - különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

### **A beszámoló szempontjából jelentős hiba**

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromszlopos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. Ezentúl minőségi szempontok alapján jelentős hibának minősül az a hiba is, amely szorosan kapcsolódik egy az előzőekben megadott határérték alapján ugyanazon évben, de másik évre vonatkozóan feltárt jelentős hibához.

### **A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja**

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

### **A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése**

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

### **A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:**

Az értékpapírok állományának összetételét külön kimutatás tartalmazza. Az értékpapírok záró állománya az év utolsó napján érvényes MNB árfolyamon lett értékelve. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt az előző évek és a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségszámlákból tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos kötelezettségeket tartalmazza.

### **Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:**

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben a kapott kamatokat, a forgalmazási jutalékokat és a strukturált termék bevételeit tartalmazza. A pénzügyi műveletek ráfordításai között a strukturált termék eladás ráfordítása szerepel. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költség nemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

### **Egyéb**

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft, azaz egy forint.

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

2019. július 25-i hivatalos közlemény szerint, a Budapest Next Generáció Alap (korábbi név: Budapest Bónusz Plusz Alapok Alapja) befektetési politika módosítása, valamint az alap nevének változása 2019. augusztus 24-től lépett hatályba.

Melyet az Magyar Nemzeti Bank az alábbi határozatával hagyott jóvá: H-KE-III-428/2019. sz. határozat 2019. június 20.

### **II. Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény**

## **II./1. KÖVETELÉSEK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevői)	0	0
Adott előlegek	0	0
Forgalmazási számlák	0	0
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	2 404	1 926
Adott óvadék	25 830	0
Követelések értékvesztése	0	0
<b>Összes követelés</b>	<b>28 234</b>	<b>1 926</b>

## **II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
<b>Számvitelben elszámolt értékvesztés</b>	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

### AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	0	234
<hr/>		
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>234</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	7 363
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
ÁFA kötelezettség	0	0
Befektetési jegy forgalmazás kötelezettségek	2 965	2 504
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>2 965</b>	<b>9 867</b>

### ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Forgalmazási számla egyenleg	2 965	2 504
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>2 965</b>	<b>2 504</b>

### HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0



**SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA**

2022 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	33 819 874	383 132	0	34 203 006
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-29 263 430	0	2 159 150	-31 422 580
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-497 648	174 133	1 036 239	-1 359 754
Értékelési különbözet tartaléka	2 383 057	18 621 057	20 069 883	934 231
Előző év (évek) eredménye	907 645	0	107 530	800 115
Üzleti év eredménye	-107 530	941 118		833 588
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>7 241 968</b>	<b>20 119 440</b>	<b>23 372 802</b>	<b>3 988 606</b>

## PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Könyvvizsgálati díj	1 418	612
Felügyeleti díj	626	387
Alapkezelői díj	12 127	0
Letétkezelői díj	726	327
Könyvelési díj	322	127
Forgalmazási díj	0	26
Különadó	894	553

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	0	1 158 361
Kapott kamat	338	4 980
Kapott osztalék	34 160	34 420
Határidős ügyletek bevételei	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	16 436	40 920
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>50 934</b>	<b>1 238 681</b>

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Pénzügyileg realizált árfolyamveszteség	0	245 017
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Határidős ügyletek ráfordításai	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	7 642	40 979
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>7 642</b>	<b>285 996</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b> eFt	<b>Tárgyév</b> eFt
Alapkezelői díj	136 092	108 413
Letétkezelői díj	4 045	2 492
Megbízási díj	328	1 192
Felügyeleti díj	2 374	1 899
Könyvvizsgálói díj	2 836	1 225
Bankköltség	386	226
Forgalmazási díj	0	177
Könyvelési díj	1 372	762
<b>Működési költség összesen</b>	<b>147 432</b>	<b>116 385</b>

## SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

## A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY

2022 . évi

eFt

Értékpapír	Névérték/darab eredeti devizában	Beszerezési érték/KSZÉ	Értékkülönbözet	Piaci érték
<b>Államkötvény</b>				
A230726B18 HUF	35 250 000	34 633	1 864	36 497
		<b>34 633</b>	<b>1 864</b>	<b>36 497</b>
<b>Befektetési jegyek</b>				
Invesco Global Clean Energy ETF USD	9 000	97 730	-35 653	62 077
ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX USD	3 000	124 204	23 765	147 969
Ishares Healthca Innovation ETF USD	244 000	440 139	230 168	670 307
Ishares Ageing Population ETF USD	276 000	461 499	204 435	665 934
		<b>1 123 572</b>	<b>422 715</b>	<b>1 546 287</b>
<b>Részvény</b>				
ABBOTT LABORATORIES USD	4 000	101 644	63 339	164 983
AIA GROUP LTD-SP ADR USD	9 000	104 449	45 774	150 223
ALIBABA Group Holding USD	3 000	173 952	-74 671	99 281
Alphabet Inc CL-A USD	3 000	53 337	46 102	99 439
AMAZON USD	2 000	98 302	-35 188	63 114
BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR USD	23 514	104 523	34 432	138 955
Boston Scientific USD	8 000	101 419	37 642	139 061
COLGATE-PALMOLIVE CO USD	5 076	113 940	36 309	150 249
CSL LTD-SPONSORED ADR USD	3 013	73 536	36 872	110 408
DASSAULT SYSTEMES S-SPON USD	7 405	62 915	36 539	99 454
DIAGEO PLC GBP	8 062	105 642	27 359	133 001
ECOLAB USD	1 820	112 592	-13 067	99 525
ESTEE LAUDER USD	1 305	78 341	43 298	121 639
HDFC BANK USD	6 000	96 639	57 563	154 202
LOREAL EUR	1 000	82 273	51 250	133 523
SAP AG-VORZUG EUR	1 800	65 737	3 707	69 444
TAIWAN SEMICONDUCTORS USD	5 005	127 680	12 382	140 062
UNITEDHEALTH CORP USD	600	41 746	77 761	119 507
WALT DISNEY USD	2 421	99 363	-20 344	79 019
Zoetis Inc USD	2 567	98 558	42 771	141 329
		<b>1 896 588</b>	<b>509 830</b>	<b>2 406 418</b>
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>3 054 793</b>	<b>934 409</b>	<b>3 989 202</b>

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

## Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest Next Generáció Alap, 1111-231

Alapkezelő neve: MKB Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke (Ft):	3 988 605 947
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,4345
Darabszám (db):	2 780 426 315

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidó	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			9 867	82,92%
	Alapezelői díj miatt			7 148	
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	
	Forgalmazási költség miatt			152	
	Könyvviteli díj miatt			63	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	
	Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			2 504	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			2 032	17,08%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>11 899</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			9 143	0,23%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			1 926	0,05%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidó		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	3 989 202	99,72%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			36 497	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	35 250 000	36 497	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			2 406 418	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			2 406 418	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	EUR	2 800	202 967	
		USD	87 726	2 070 450	
		GBP	8 062	133 001	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			1 546 287	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	USD	532 000	1 546 287	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			1 546 287	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			234	0,00%
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete:			0	0,00%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>4 000 505</b>	<b>100%</b>

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megóvására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.



2022 . évi

## CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>-133 356</b>	<b>322 313</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-142 029	796 538
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-2 383 057	-934 231
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	-489 370
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	2 471	22 558
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	2 850	6 902
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	-234
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	3 352	-14 081
14.	Értékelési különbözet	2 383 057	934 231
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-19. sorok )</b>	<b>-642 374</b>	<b>2 265 720</b>
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-676 872	-426 324
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	2 654 994
20.	Kapott hozamok +	34 498	37 050
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 20.-26. sorok )</b>	<b>431 707</b>	<b>-2 638 124</b>
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	2 211 337	383 132
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 904 584	-2 159 150
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	124 954	-862 106
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>-344 023</b>	<b>-50 091</b>

Budapest, 2023. április 28.

P.H.

MKB Alapkezelő Zrt.

## EGYEZTETŐ TÁBLA

2022.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2022.12.31	3 054 793 342	2022.12.30	3 966 315 507	- 911 522 165
Értékkülönbözet	2022.12.31	934 409 116	2022.12.30		-
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>3 989 202 457</b>		<b>3 966 315 507</b>	<b>22 886 950</b>
Elszámolási betétszámla HUF CITI	2022.12.31	1 716 991	2022.12.30	1 948 284	- 231 293
Elszámolási betétszámla HUF Erste	2022.12.31	77	2022.12.30	77	-
Elszámolási betétszámla EUR CITI	2022.12.31	2 303 467	2022.12.30	2 299 956	3 511
Elszámolási betétszámla USD CITI	2022.12.31	4 772 883	2022.12.30	4 743 154	29 729
Elszámolási betétszámla GBP CITI	2022.12.31	349 023	2022.12.30	348 892	131
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>9 142 441</b>		<b>9 340 363</b>	<b>- 197 922</b>
Értékpapír elszámolási számla	2022.12.31	1 926 280		2 088 490	- 162 210
<b>Követelések összesen:</b>	2022.12.31	<b>1 926 280</b>	2022.12.30	<b>2 088 490</b>	<b>- 162 210</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolás</b>	2022.12.31	<b>234 204</b>	2022.12.30		<b>234 204</b>
Forgalmazási számla kötelezettség	2022.12.31	2 504 262	2022.12.30	2 504 262	-
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	2022.12.31	<b>2 504 262</b>	2022.12.30	<b>2 504 262</b>	<b>-</b>
<b>Szállító:</b>	2022.12.31	<b>7 363 135</b>	2022.12.30		<b>7 363 135</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolás:</b>	2022.12.31	<b>2 032 038</b>	2022.12.30	<b>8 956 619</b>	<b>- 6 924 581</b>
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>3 988 605 947</b>		<b>3 966 283 479</b>	<b>22 322 468</b>
<b>Befektetési jegyek db</b>	2022.12.31	<b>2 780 426 315</b>	2022.12.30	<b>2 780 426 315</b>	<b>-</b>
<b>Egy befektetési jegy értéke</b>		<b>1,4345</b>		<b>1,4265</b>	<b>0,0080</b>

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem minden tekintetben egyezik meg a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, az eltérés az alábbi okokból adódhat:

- a Letétkezelő által kibocsátott nettó eszközérték kalkuláción a folyószámlán lévő eszközök T napig megszolgált kamata és a T-1 napi záróállomány kerül elszámolásra, valamint a lekötött betétek esetében a betét összegét T napig megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.
- a betétek kamata a főkönyvben az aktív időbeli elhatárolásokban van feltüntetve
- nettó eszközértékben szereplő díjak a főkönyvben a passzív időbeli elhatárolásokban és kötelezettségek (szállítói tétetek) között van feltüntetve
- a nettó eszközérték éves záródátuma eltér a könyvelés záródátumától
- a nettó eszközérték kiszámolása során a Kezelési Szabályzat szerint a devizaértékelés elsődleges forrása az adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) által rögzített és közölt referencia árfolyama, a könyvelés viszont a Számviteli törvényben foglaltaknak megfelelően ettől eltérő árfolyamot használ
- a nettó eszközérték devizaneme eltér a könyvelés devizanemétől

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás és a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőke közötti eltérés nem jelentős.



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

Elektronikusan aláírta:

Bedenek Melinda

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

Szignó

## F. Üzleti jelentés

<b>Elnevezés angolul</b>	Budapest NEXT Generation Fund
<b>Rövid neve</b>	Budapest NEXT Generáció Alap
<b>Rövid név angolul</b>	Budapest NEXT Generation Fund

<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Indulás dátuma</b>	2013. október 29. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-776/2013.)
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF

<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712153

<b>Alapkezelő</b>	MKB Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest Benczúr u. 11.
<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1133 Budapest, Váci út 80.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.

<b>Aktuális alapkezelői díj</b>	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 kitétséggel nem rendelkezik.

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

### Az Alap közzétételi helyei

[www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu); <https://kozvetetelek.mnb.hu/>



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

### 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	3,966,315,507
Banki egyenlegek	60,547,371	9,340,363
Egyéb eszközök	25,313,769	-415,772
Összes eszköz	7,233,539,219	3,975,240,098
Kötelezettségek	-15,677,837	-8,956,619
Nettó eszközérték	7,217,861,382	3,966,283,479

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	60,547,371	0.84%	9,340,363	0.23%
Államkötvény	39,520,040	0.55%	36,497,321	0.92%
ETF	2,405,739,007	33.26%	1,536,656,240	38.66%
Részvény	4,702,419,032	65.01%	2,393,161,946	60.20%
Forgalmazási számla egyenlege	-2,965,377	-0.04%	-2,504,262	-0.06%
Követelések/Kötelezettségek	28,279,146	0.39%	2,088,490	0.05%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	7,233,539,219	100.00%	3,975,240,098	100.00%
Díjak	-15,677,837		-8,956,619	
Nettó eszközérték:	7,217,861,382		3,966,283,479	

\*: az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

#### 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	348,892	0.0
EURO	EUR	1,752,352	0.0	2,299,956	0.1
MAGYAR FORINT	HUF	45,028,295	0.6	1,948,361	0.0
USA DOLLÁR	USD	5,585,757	0.1	4,743,154	0.1
Összesen	HUF	60,547,371		9,340,363	



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

### Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközöt.

### Átruházható értékpapírok

#### nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	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	IsIn	Eszközérték	%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	61,690,702	1.55%
ETF	Ishares Ageing Population ETF	IE00BYZK4669	661,786,217	16.65%
ETF	Ishares Healthca Innovation ETF	IE00BYZK4776	666,131,895	16.76%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	147,047,426	3.70%
Részvény	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	163,955,994	4.12%
Részvény	AIA GROUP LTD-SP ADR	US0013172053	149,287,466	3.76%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	98,662,562	2.48%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	98,819,365	2.49%
Részvény	AMAZON	US0231351067	62,721,120	1.58%
Részvény	BANK RAKYAT INDONESIA-UN ADR	US69366X1000	138,089,215	3.47%
Részvény	Boston Scientific	US1011371077	138,195,534	3.48%



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

Részvény	COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	149,312,868	3.76%
Részvény	CSL LTD-SPONSORED ADR	US12637N2045	109,720,153	2.76%
Részvény	DASSAULT SYSTEMES S-SPON	US2375451083	98,833,832	2.49%
Részvény	DIAGEO PLC	GB0002374006	132,950,966	3.34%
Részvény	ECOLAB	US2788651006	98,904,934	2.49%
Részvény	ESTEE LAUDER	US5184391044	120,881,351	3.04%
Részvény	HDFC BANK	US40415F1012	153,241,136	3.85%
Részvény	LOREAL	FR0000120321	133,319,904	3.35%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	69,338,339	1.74%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	139,189,533	3.50%
Részvény	UNITEDHEALTH CORP	US91324P1021	118,762,441	2.99%
Részvény	WALT DISNEY	US2546871060	78,527,021	1.98%
Részvény	Zoetis Inc	US98978V1035	140,448,212	3.53%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	36,497,321	0.92%

### 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

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	-2,965,381	0.0%	-2,504,262	-0.1%
MAGYAR FORINT	HUF	4	0.0%	-2,504,262	-0.1%
MAGYAR FORINT	HUF	-2,965,381	0.0%	0	0.0%
MAGYAR FORINT	HUF	4	0.0%	0	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	1,116,223



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	666,162
Esedékesség fizetés	ECOLAB	USD	306,105

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	2,780,426,315

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Generáció Alap	1.5841	1.4265

## IV. Az alap összetétele

### 1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	7,147,678,079	-44.5%	3,966,315,507	99.8%
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	-44.5%	3,966,315,507	99.8%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39,520,040	-7.7%	36,497,321	0.9%

### 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:	39%
---	-----

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



## **MKB Alapkezelő Zrt.**

1068 Budapest, Benczúr u 11.

TeleBank: +36 80 350 350.

Külföldről hívható: +36 1 373 3399

ugyfelszolgalat@mkb.hu

www.mkbalapkezezo.hu

## **Piaci folyamatok 2022**

### **Nemzetközi részvényt piac**

2022 fordulatot hozott a részvényt piacokon. A 2021-es év kiemelkedő teljesítménye után – amit leginkább a laza fiskális és monetáris politika által támogatott gyors gazdasági növekedés fűtött – az újévet a piacok többsége eséssel kezdte, félve az egyre inkább elszálló inflációtól és a csökkenő gazdasági aktivitástól. A tavalyi év után idén tovább emelkedett az infláció, amit leginkább a kereslet oldali likviditás bőség fűtött az év elején. Azonban az orosz-ukrán háború kitörésével a recessziós félelmek és az inflációs nyomás tovább erősödött az elszálló energiahordozó- és nyersanyag árak miatt.

Az USA gazdasága az év elején a lassulás jeleit mutatta. Bár a háború hatásai gyengébbek voltak, mint Európa esetében, a feszes munkaerőpiac és a koronavírus okozta gazdasági lassulásra válaszlépként adott fiskális politikai stimulusok hatására megjelenő likviditás tovább fűtötte az inflációt az országban. A FED egyre szigorúbb hangvételben kommunikált, és márciusban elkezdte emelni a kamatokat. A kezdeti 0,25%-os emelés azonban alacsonyabb volt, mint a piaci várakozás, aminek hatására a piac visszapattant. A második negyedévben azonban beköszöntött a valóság. Az elszálló infláció, a magasabb kamatvárakozások, a csökkenő gazdasági aktivitás hatására a piacok tovább estek, és a harmadik negyedévre az USA technikai recesszióba süllyedt. Elkezdtek csökkenni a profitvárakozások és kezdett kikristályosodni, hogy a FED-nek tovább kell emelnie a kamatokat, ha szeretné megfékezni az inflációt. Annak ellenére, hogy a gazdasági kilátások egyre rosszabbak voltak, a piac megfordult az utolsó negyedévben, és az év végére sikerült az év eleje óta tartó esés nagyjából felét ledolgoznia. Kifejezetten jól teljesítettek a ciklikus részvények, illetve az olaj- és energiaipari vállalatok, annak ellenére, hogy az olaj ára a márciusi csúcsról több mint 40%-ot esett. Az előző év sztárjai, a technológiai részvények teljesítettek a legrosszabbul. A magas értékeltségen forgó növekedési papírokat különösen rosszul érintette a magas kamatkörnyezet, illetve a csökkenő profit várakozások. A technológiai cégeket tömörítő Nasdaq Index -33%-al zárt az évet.

Európában az inflációt az orosz-ukrán háború kitörésével az elszálló energiaárak is fűtötték. Bár az orosz energiafüggőség miatt csökkent a befektetők bizalma az európai piacok iránt, a részvény indexek nagyjából az amerikai indexekkel mozogtak az első két félévben. Ez köszönhető volt egyrészt az európai piacok alacsonyabb értékeltségének, másrészt annak, hogy az amerikai piacon nagyobb számban találhatóak növekedési részvények, amiknek a csökkenő profitvárakozások és az emelkedő kamatkörnyezet nem tett jót. Ez nem volt feltétlenül igaz a kelet-közép európai régióra, ahol a befektetők a háborúhoz való közelség miatt sokkal jobban megütötték a piacokat. Az ECB a FED-hez képest később, csak a nyár közepén kezdett el kamatot emelni és az irányadó kamatot az év végére 2,5%-ra emelte. Az év utolsó negyedévében Amerikához hasonlóan Európában is megfordultak a piacok. Bár a kilátások itt sem javultak az év folyamán, de az energiakrízis enyhülésével a piac újra bizalmat szavazott az amerikaihoz képest alacsonyabb értékeltségű európai piacoknak.

### **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 befektetéseiben elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.





## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

	<b>Az adat fellelési helye</b>
<b>a) Befektetésekből származó jövedelem</b>	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
<b>b) Egyéb bevétel</b>	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
<b>c) Kezelési költségek</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet Alapkezelési díj
<b>d) A Letétkezelő díjai</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
<b>e) Egyéb díjak és adók</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
<b>f) Nettó jövedelem</b>	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
<b>g) Felosztott és újra befektetett jövedelem</b>	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.
<b>h) A tőkeszámla változásai</b>	lásd lejjebb
<b>i) Értékkülönbözlet</b>	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka
<b>j) Egyéb változások</b>	Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

### Tőkeszámla változásai

	<b>Budapest NEXT Generáció Alap bef. jegy</b>
Nyitó állomány (db)	4,556,443,276
Vétel (db)	383,132,471
Visszaváltás (db)	2,159,149,432
Záró állomány (db)	2,780,426,315

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

### Havi záró nettó eszközérték

<b>Dátum</b>	<b>Nettó eszközérték</b>	<b>Budapest NEXT Generáció Alap</b>
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
2022.07.29	5,432,580,143	1.587300
2022.08.31	4,944,845,046	1.533500
2022.09.30	4,808,959,167	1.531300
2022.10.28	4,491,774,547	1.499700
2022.11.30	4,493,181,040	1.537500
2022.12.30	3,966,283,479	1.426500

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

<b>Dátum</b>	<b>Budapest NEXT Generáció Alap</b>	
	<b>Árfolyam</b>	<b>Hozam (%)</b>
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%
2022.12.30	1.426500	-9.95%

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



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Az Alap 2022-ben nem kötött származtatott ügyleteket.

## VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Dr. Tóth Nándor

Az Igazgatóság elnöke: Dr. Barna Zsolt

A Felügyelő Bizottság elnöke: Ginzer Ildikó

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Dr. Tóth Nándor és Kovács Ildikó

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Bedenek Melinda

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdai termékek kereskedését irányító személye: Pintér András

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. augusztus 31-án beolvadt a Budapest Alapkezelő Zrt.-be, majd 2022. szeptember 1-től MKB Alapkezelő Zrt. néven folytatja működését. A fúzió által a Társaság – teljes kezelt vagyon tekintetében – a harmadik legnagyobb szereplővé vált a piacon.

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

H-KE-III-443/2022 sz. határozat

### Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

Nem volt jelentős esemény 2022-ben.

## IX. Az Alapkezelő, illetve az alap által az adott időszakra kifizetett javadalmazás

Az átlagos statisztikai állományi létszám 60 fő.

	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Teljes javadalmazás	Fő
Kockázati profilra ható munkatársak	394 660 564	175 040 713	569 701 277	20
Egyéb munkavállalók	270 859 214	57 374 100	328 233 314	40
<b>TOTAL</b>	<b>665 519 778</b>	<b>232 414 813</b>	<b>897 934 591</b>	<b>60</b>

\*Az adatok forintban értendők

## X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk

### 1) Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nem alkalmazandó

### 2) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Folyószámlahitel Szerződés Rendelkezésre Tartási Kötelezettség nélkül (2014. szeptember 3.)

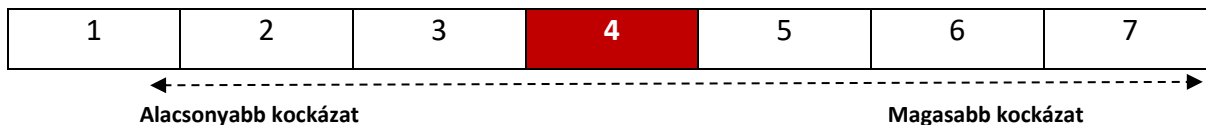
### 3) Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

### Kockázat/nyereség profil



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezes.hu



**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a(z) 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

**Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.**

A mutató az alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 10 évre vonatkozóan.

Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

**Részvénypiaci kockázat:** Az Alap befektetései között jelentős arányt képviselhetnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását. A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

**Devizakockázat:** Az Alap eszközei között az alapdevizától eltérő devizában (idegen deviza) denominált eszközök is lehetnek. Ezen eszközök alapdevizában kifejezett árfolyama függ az alapdeviza és az idegen deviza keresztárfolyamának változásától is. Az alapdeviza idegen devizához viszonyított gyengülése esetén az adott idegen devizában levő befektetés alapdevizában számított értéke emelkedik, fordított esetben, az alapdeviza erősödésekor az idegen devizában lévő befektetés alapdevizában számított értéke csökken. A devizaárfolyamok változása ezért jelentősen befolyásolhatja az Alap idegen devizában denominált eszközeinek alapdevizában számított értékét.

**Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat:** Az Alap befektetői kockázatot vállalnak azzal, hogy a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismerik annak árfolyamát (csak később válnak ismertté az aznapi árfolyamok, amelyen a tranzakciók teljesülnek), így az ismert árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek.

### Kockázatkezelési rendszerek

A nem szándékolt kockázatok felvállalásának elkerülésére érdekében az Alapkezelő által működtetett két fő kontroll mechanizmus – a jogszabályi elvárásokkal is összhangban – a befektetési terület és a háttér területek szervezeti szétválasztása, illetve független kockázatkezelési funkció működtetése. A *front és a back office jellegű funkciók szervezeti elkülönítése* biztosítja, hogy a portfólió-kezelők által kötött ügyletek ellenőrzése, visszaigazolása, elszámolása és kiértékelése magától az ügyletkötéstől teljesen elkülönüljön, így az összeférhetlenség elkerülhető és intézményesített másodszintű kontroll működik. Az Alapkezelő kockázattudatos üzleti tevékenységét *intézményesített kockázatkezelési kontroll* támogatja, ami az Alapkezelőn belül elkülönült funkcióként van jelen. A független kockázatkezelési funkció elsődleges célja a kockázattudatos



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

üzleti tevékenység proaktív elősegítése, valamint folyamatos kockázati kontrollja. Fő feladata ennek megfelelően a kockázatkezelési irányelvek, eljárások kidolgozása, a belső fórumokon a kockázatkezelési szempontok képviselése, az azonosított kulcskockázatokat lefedő kockázati kontrollok, mint folyamatba épített kontrollok üzemeltetése, ennek megfelelő kockázati mérések működtetése, az ezzel kapcsolatos jelentésszolgálat teljesítése, továbbá indokolt esetben az észlelt kockázati problémák eszkalálása a megfelelő döntéshozói szintekre.

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentkeznek felelősségek és feladatok. A független kockázatkezelési funkció mellett kiemelt szerepe van a szervezet kockázatvállalási hajlandóságát meghatározó, a kockázatkezelési politikát és eljárásokat jóváhagyó Igazgatóságnak, az Alapkezelő egyéb vezető állású dolgozóinak, illetve a kockázatokat tudatosan felvállaló portfólió-kezelőknek is.

A kockázatok kezeléséhez kapcsolódó irányelvek és folyamatok szabályozottságát biztosítandó az Alapkezelő belső kockázatkezelési szabályzatokat működtet. A magas szintű *Kockázatkezelési Politika* célja, hogy átfogóan meghatározza Alapkezelő működése során az Alapkezelőnél, illetve az Alapkezelő által kezelt portfólióknál felmerülő releváns kockázatok körét, valamint kezelésük általános elveit és módszereit. Az egyes kezelt portfóliók tekintetében a piaci-befektetési kockázati étvágyat az Alapkezelő vezetése tételesen határozza meg a jogszabályi keretek és a Kockázatkezelési Politikában lefektetett általános kockázatkezelési elvek figyelembe vétele mellett. Az azonosított releváns kockázatok mérésre és kezelésre vonatkozó technikákat, eszközöket és intézkedéseket, valamint a kockázatkezelési jelentésszolgálat formáját és tartalmát az Alapkezelő külön szabályzatban, részletes eljárási rendben szabályozza. A *Kockázatkezelési Eljárások* tartalmazzák azokat a kockázati limiteket és küszöbszámokat/indikátorokat, amelyek támogatják az Alapkezelőt abban, hogy a nem kívánt kockázatokat a portfóliók kezelése során elkerülje, illetve a szükséges korrekciós intézkedéseket idejekorán kezdeményezze. A kockázati korlátokat az Alapkezelő vezetése hagyja jóvá, ami alapján a visszamérésről a Mid Office és a kockázatkezelési terület - a korlátok jellegétől függően - napi és/vagy havi rendszerességgel gondoskodik. A *rendszeres kockázatkezelési jelentésszolgálat* keretében a jóváhagyott kockázati profiltól való esetleges eltérések a kockázatkezelés által mindig kivizsgálásra kerülnek, ami alapján az Alapkezelő vezetése akciókat kezdeményezhet a portfóliókezelési terület felé.

#### 4) Az Alapkezelő által kezelt alapok

Budapest Állampapír Alap	Budapest NEXT Generáció Alap
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja	Budapest NEXT Technológia Alap
Budapest Arany Alapok Alapja	Budapest Paradigma Alap
Budapest Befektetési Kártya Alap	Budapest Prémium Dinamikus Alapok Alapja Részalap
Budapest Bonitas Alap	Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja Részalap
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	Budapest Prémium Konzervatív Alapok Alapja Részalap
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	Budapest Prémium Progresszív Alapok Alapja Részalap
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	Budapest USA Részvény Alap
Budapest Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap	BFM Balanced Alap
Budapest Global Titans Részvény Alapok Alapja	BFM Konzervatívni Vegyes Alap
Budapest Hagyományos Energia Alap	BFM Konzervatívni Kötvény Alap
Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap	BF Money EMEA Részvény Alap
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap	BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap
Budapest Kötvény Alap	BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap	BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap	BF Money Közép-Európai Részvény Alap
MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap	MKB High-Risk Származtatott Részvény Befektetési Alap
MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MKB Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési Alap
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Forint Rövid Kötvény Alap



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap	MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap	MKB DOLLÁR Rövid Kötvény Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR Befektetési Alap (zártkörű)
MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap (zártkörű)
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap	Pannónia CIG Oraculum Alap (zártkörű)
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Származtatott Befektetési Alap
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Új Világ- Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	MKB Új Világ- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB EURO Rövid Kötvény Alap	MKB Ingatlan Befektetési Alap
MKB Globális Biztosítói Részvény Alap	MKB Magántőkealap (névváltozást megelőzően EQUILOR II. Magántőkealap) (zártkörű)
MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap	Takarék Mezőgazdasági Befektetési és Fejlesztési Magántőkealap (zártkörű)

## **XI. A tőkeáttételt alkalmazó Alap esetében a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások**

Nem alkalmazandó.

## **XII. Javadalmazási politika**

- Lásd IX.-es pontot. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
- Az Alapkezelő éves beszámolója Kiegészítő Megjegyzések 6.5. pontja tartalmazza a 2022-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait
- Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
- A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
- Nem történt érdemi változás

Budapest, 2023. április 28.

MKB Alapkezelő Zrt.