



**MKB Alapkezelő Zrt.**

1068 Budapest, Benczúr u 11.

www.mkbalapkezeslo.hu

# ÉVES JELENTÉS 2022

## Budapest NEXT Technológia 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 Technológia Alap  
2022. december 31-i  
éves jelentéséről**

Budapest NEXT Technológia 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 Technológia Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a Budapest NEXT Technológia 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 Technológia 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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  
08:25:47 +02'00'

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

Digitally signed by  
Csáki Zsuzsanna  
Date: 2023.04.28  
10:36:22 +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.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

Elektronikusan aláírta:

Bedenek Melinda

Sajnálat

Elektronikusan aláírta:

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

Sajnálat

## B. Alapadatok

<b>Angol elnevezése</b>	Budapest NEXT Technology Fund	
<b>Rövid neve</b>	Budapest NEXT Technológia Alap	
<b>Rövid neve angolul</b>	Budapest NEXT Technology Fund	
<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)	
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
<b>Futamideje</b>	határozatlan	
<b>Indulás dátuma</b>	2020. március 2. (MNB engedély száma: MNB KE-III-126/2020.)	
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF	
<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000723507
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000723515
„EUR” sorozat:	névérték 1 EUR	ISIN kód: HU0000728530
<b>Alapkezelő</b>	MKB Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest, Benczúr u. 11
<b>Letétkezelő</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.
<b>Aktuális alapkezelési díj</b>	2%	

### Célkitűzés és befektetési politika

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

Az Alap befektetési stratégiája: a befektetéseknek ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a nemzetközi részvényt piacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő) részvény piacokon fekteti be.

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

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

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

Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra.

Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön 5 éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknek magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók.

### Az Alap közzétételi helyei

<https://www.mkbalapkezeslo.hu>; <https://kozzetetelek.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](http://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	9,431,206,332	5,283,082,315
Banki egyenlegek	1,009,933,000	189,556,051
Egyéb eszközök	1,354,315	-2,871,286
Összes eszköz	10,442,493,647	5,469,767,080
Kötelezettségek	-20,625,639	-13,258,472
Nettó eszközérték	10,421,868,008	5,456,508,608

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,009,933,000	9.67%	189,556,051	3.47%
ETF	3,805,626,946	36.44%	2,612,309,590	47.76%
Részvény	5,625,579,386	53.87%	2,670,772,725	48.83%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-3,701,893	-0.07%
Követelések/Kötelezettségek	1,354,315	0.01%	830,607	0.02%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	10,442,493,647	100.00%	5,469,767,080	100.00%
Díjak	-20,625,639		-13,258,472	
Nettó eszközérték:	10,421,868,008		5,456,508,608	

#### Az alap tételes összetétele

#### Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

%: az összes eszközhöz viszonyítva

#### Banki egyenlegek

#### Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
EURO	EUR	1,946,464	0.0	3,468,528	0.1
MAGYAR FORINT	HUF	669,636,702	6.4	4,791,166	0.1
USA DOLLÁR	USD	338,349,834	3.2	181,296,357	3.3
Összesen	HUF	1,009,933,000		189,556,051	

#### Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.





## 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

### Átruházható értékpapírok

#### nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	414,199,147	3.97%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	79,479,722	0.76%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	153,453,357	1.47%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	190,734,784	1.83%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	473,821,916	4.54%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	39,173,678	0.38%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	322,716,028	3.09%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	137,355,274	1.32%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	390,802,336	3.74%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	293,302,022	2.81%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	173,316,798	1.66%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	288,662,328	2.76%
ETF	ISHARES RUSSELL 2000	US4642876555	288,704,508	2.76%
ETF	ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR	US4642872919	559,905,048	5.36%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	49,497,801	0.47%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	49,492,849	0.47%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	164,962,343	1.58%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	714,379,935	6.84%
Részvény	AMAZON	US0231351067	649,115,974	6.22%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	689,067,772	6.60%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	59,229,000	0.57%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	48,577,259	0.47%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	102,805,151	0.98%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	59,914,784	0.57%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	40,537,708	0.39%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	22,073,968	0.21%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	227,349,121	2.18%
Részvény	Kyndryl Holdings	US50155Q1004	593,145	0.01%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	58,292,484	0.56%
Részvény	META Platforms	US30303M1027	43,652,848	0.42%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	600,173,130	5.75%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	97,733,841	0.94%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	51,394,464	0.49%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	622,565,295	5.96%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	36,049,304	0.35%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	39,648,960	0.38%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	30,265,629	0.29%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	77,134,200	0.74%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	40,980,145	0.39%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	56,713,661	0.54%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	55,337,195	0.53%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	397,267,160	3.80%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	132,412,126	1.27%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	308,594,555	2.96%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	32,899,225	0.32%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	66,868,354	0.64%



## 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

### záró állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	211,069,636	3.86%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	42,157,553	0.77%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	58,315,708	1.07%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	152,840,169	2.79%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	236,589,291	4.33%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	30,845,351	0.56%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	318,121,521	5.82%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	204,235,647	3.73%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	271,209,110	4.96%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	241,814,513	4.42%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	171,555,330	3.14%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	204,924,459	3.75%
ETF	ISHARES S&P GBL TECH SECTOR	US4642872919	468,631,302	8.57%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	36,660,913	0.67%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	33,797,190	0.62%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	140,758,588	2.57%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	186,109,803	3.40%
Részvény	AMAZON	US0231351067	232,068,144	4.24%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	218,286,298	3.99%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	45,703,869	0.84%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	46,967,759	0.86%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	88,929,588	1.63%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	63,860,554	1.17%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	23,938,255	0.44%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	26,773,335	0.49%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	163,453,479	2.99%
Részvény	Kyndryl Holdings	US50155Q1004	419,306	0.01%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	64,910,759	1.19%
Részvény	META Platforms	US30303M1027	17,971,094	0.33%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	313,370,396	5.73%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	55,045,250	1.01%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	18,200,325	0.33%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	163,679,723	2.99%



## 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](http://www.mkbalapkezezo.hu)

Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	38,878,418	0.71%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	17,229,850	0.32%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	48,713,403	0.89%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	53,358,499	0.98%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	24,602,072	0.45%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	43,729,314	0.80%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	46,225,560	0.85%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	161,298,560	2.95%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	110,702,777	2.02%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	78,179,636	1.43%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	33,185,580	0.61%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	73,764,428	1.35%

### Egyéb eszközök

#### Derivatív ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### Egyéb ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### Forgalmazási számlák

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### Követelések kötelezettségek

##### nyitó állomány

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

##### záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	830,607

Az Alap az időszakban repóügyleteket, valamint „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back)-eket nem kötött.

## II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	5,671,618,219	3,865,559,012
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	1,118,930	1,013,971

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték



## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
[www.mkbalapkezelelo.hu](http://www.mkbalapkezelelo.hu)

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	1.7337	1.3075
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	1.6216	1.0627

## IV. Az alap összetétele

### 1) A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	9,431,206,332	-44.0%	5,283,082,315	96.6%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.0%	0	0.0%
Összesen	9,431,206,332	-44.0%	5,283,082,315	96.6%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.0%	0	0.0%

### A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

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

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

ARK Genomic Revolution ETF  
ARK Innovation ETF  
Bluestar Israel Technology ETF  
Invesco Global Clean Energy ETF

### Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó

### 2) A vagyonkimutatás elemzése

#### Piaci folyamatok 2022

##### Nemzetközi részvénypiac

2022 fordulatot hozott a részvénypiacokon. 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 válaszlépésként adott fiskális politikai stimulusok hatására megjelenő likviditás tovább fűtötte az inflációt az országban. A FED egyre szigorúbb



## 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](http://www.mkbalapkezezo.hu)

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 a technológiai szektor vállalatainak részvényeibe és részvényeiből képzett ETF-ekbe fektetett. Az egyedi részvénybefektetések körében döntően USA vállalatok részvényei kaptak helyet, de néhány európai vagy távol-keleti, köztük elsősorban kínai technológiai cég részvényei is helyet kaptak a portfólióba. Az egyedi részvények mellett tematikus ETF-ekt is tartott az alap, többek között az online-kereskedelem, a felhő-alkalmazások, a mesterséges intelligencia, a biotechnológia vagy az automatizálással foglalkozó cégek részvényeiből képzett ETF-eket. Az orosz-ukrán háború kirobbanása, a nyersanyagárak elszabadulása, valamint az infláció begyorsulására adott agresszív jegybanki likviditásszűkítő intézkedések hatására negatív tőkepiaci hangulat jellemezte az évet. A drasztikusan szigorodó monetáris politikák, az emelkedő kamatkörnyezet a növekedésorientált és kamatérzékeny ágazatok, köztük a technológiai szektor teljesítményére erősebb hatással volt. Az Alap teljesítménye, az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása mindezeket a folyamatokat tükrözi.

## V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	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 befektetésein 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.

### 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

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

### Tőkeszámla változásai

	HUF Bef. Jegy	USD Bef. Jegy
Nyitó állomány (db)	5,671,618,219	1,118,930
Vétel (db)	1,128,709,774	478,047
Visszaváltás (db)	2,934,768,981	583,006
Záró állomány (db)	3,865,559,012	1,013,971

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

### Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat
2022.01.31	9,324,020,994	1.558600	1.495900
2022.02.28	9,462,210,603	1.565400	1.435400
2022.03.31	9,620,755,316	1.605200	1.466200
2022.04.29	8,984,232,901	1.490300	1.259500
2022.05.31	8,697,590,582	1.503900	1.233100
2022.06.30	7,966,919,918	1.426900	1.145000
2022.07.29	8,377,614,179	1.635500	1.252300
2022.08.31	7,448,000,555	1.575300	1.199700
2022.09.30	6,867,669,293	1.506700	1.059400
2022.10.28	6,427,565,832	1.476300	1.083300
2022.11.30	6,415,783,277	1.497400	1.156700
2022.12.30	5,456,508,608	1.307500	1.062700

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

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	HUF sorozat		USD sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2020.12.31	1.433000	43.30%	1.464100	46.41%
2021.12.31	1.733700	20.98%	1.621600	10.76%
2022.12.30	1.307500	-24.58%	1.062700	-34.47%

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

\*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap 2020-ban indult

### VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban





## 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](http://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 az 5. 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.

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 legkörülményesebb 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.

### **Deviza kockázat:**

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.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

## **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 a 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 összeférhetetlenség elkerülhető és intézményesített másodsztintű 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 üzleti tevékenység proaktív elősegítése, valamint folyamatos kockázati kontrollja. Fő feladata ennek megfelelően a kockázatkezelési irányelvek, eljárások kidolgozása, a belső fórumokon a kockázatkezelési szempontok képviselete, az azonosított kulcskockázatok 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 eskalálása a megfelelő döntéshozói szintekre.





## 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentenek felelőségek 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 kockázatok 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 kockázatok 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 akciót 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
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	Budapest Prémium Konzervatív Alapok Alapja
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	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
MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú	MKB Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Forint Rövid Kötvény Alap
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott	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
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap	MKB DOLLÁR Rövid Kötvény Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR Befektetési



## 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](http://www.mkbalapkezezo.hu)

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési	Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap	Pannónia CIG Oraculum Alap (zártkörű)
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Új Világ- Jövő Technológiája Abszolút Hozamú
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	MKB Új Világ- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú
MKB EURO Rövid Kötvény Alap	MKB Ingatlan Befektetési Alap
MKB Globális Biztosítói Részvény Alap	MKB Magántőkealap (névváltozást megelőzően)
MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap	Takarék Mezőgazdasági Befektetési és Fejlesztési

## **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 Technológia Alap  
2022. évi  
éves beszámolójáról  
és üzleti jelentéséről**

Budapest NEXT Technológia 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 Technológia Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a Budapest NEXT Technológia 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 5.507.314 E Ft, az üzleti év eredménye 991.623 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 Technológia 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 fentiekén 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 bizonyítékokat 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 hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni 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  
08:44:19 +02'00'

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

Digitally signed by Csáki  
Zsuzsanna  
Date: 2023.04.28 10:50:41  
+02'00'

Elektronikusan aláírta:

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Bedenek Melinda

Szignó

H - K E - III - 1 2 6 / 2 0 2 0

MNB engedély száma

2 0 2 0 / 0 2 / 2 7

MNB engedély dátuma

Alapkezelő: MKB Alapkezelő Zrt.  
Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt., Takarékbank Rt., MKB Bank Nyrt.  
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Budapest Next Technológia Alap a vállalkozás megnevezése

1068 Budapest, Benczúr utca 11. a vállalkozás címe

2022 . évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2023. április 28.

P.H.

MKB Alapkezelő Zrt.



H	-	K	E	-	III	-	1	2	6	/	2	0	2
---	---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	2	0	/	0	2	/	2	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

**Budapest Next Technológia Alap**

**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>	10 479 669	0	5 502 629
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	1 439	0	850
09.	1. Követelések	1 439		850
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	9 466 995	0	5 315 766
14.	1. Értékpapírok	6 288 630		5 278 038
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	3 178 365	0	37 728
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb	3 178 365		37 728
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	1 011 235		186 013
19.	1. Pénzeszközök	1 009 928		193 739
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1 307		-7 726
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	0	0	4 685
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			4 685
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	0		0
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)</b>	10 479 669	0	5 507 314
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	10 459 031	0	5 490 001
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	6 002 286	0	4 140 695
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	12 997 661		14 291 471
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-6 995 375		-10 150 776
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	4 456 745	0	1 349 306
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	934 509		-14 883
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	3 179 672		30 002
33.	c) előző év(ek) eredménye	21 416		342 564
34.	d) üzleti év eredménye	321 148		991 623
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	0	0	14 536
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			14 536
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	20 638		2 777
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	10 479 669	0	5 507 314

Budapest, 2023. április 28.

P.H.

MKB Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	1	2	6	/	2	0	2
---	---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	2	0	/	0	2	/	2	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

**Budapest Next Technológia Alap**

**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	577 416		1 211 919
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	46 155		43 938
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	205 277		172 322
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	4 836		4 036
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	321 148	0	991 623

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 KÖTELEZETTSÉGEK,	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 ESZKÖZ-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.mkbalapkezes.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 1.280.000 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:

HUF sorozat: 1 HUF, azaz egy forint

USD sorozat: 1 USD, azaz egy USA dollár

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

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

**II./1. KÖVETELÉSEK**

	<b>Előző év</b> eFt	<b>Tárgyév</b> eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	1 439	850
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
<b>Összes követelés</b>	<b>1 439</b>	<b>850</b>

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

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

Értékvesztés nem került elszámolásra.

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>Előző év</b> eFt	<b>Tárgyév</b> eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	0	4 685
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>4 685</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<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	10 816
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
Befektetési jegy forgalmazási számla	0	3720
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>14 536</b>



**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	<b>Előző év</b> eFt	<b>Tárgyév</b> eFt
Befektetési jegy forgalmazási számla	0	3 720
<b>Átcsoportosítás a kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>3 720</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS  
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	<b>Előző év</b> eFt	<b>Tárgyév</b> eFt
<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2022 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	12 997 661	1 293 810	0	14 291 471
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-6 995 375	0	3 155 401	-10 150 776
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	934 509	654 387	1 603 779	-14 883
Értékelési különbözet tartaléka	3 179 672	24 184 335	27 334 005	30 002
Előző év (évek) eredménye	21 416	321 148	0	342 564
Üzleti év eredménye	321 148	991 623	321 148	991 623
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>10 459 031</b>	<b>27 445 303</b>	<b>32 414 333</b>	<b>5 490 001</b>

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	17 233	0
Könyvvizsgálói díj	748	847
Felügyeleti díj	877	546
Különadó	1 253	780
Letétkezelői díj	269	160
Könyvelési díj	258	203
Forgalmazási díj	0	241
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>20 638</b>	<b>2 777</b>

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	502 954	1 063 809
Kapott kamat	0	16 656
Kapott osztalék	42 744	42 735
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	31 718	88 719
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>577 416</b>	<b>1 211 919</b>

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	29 607	5 536
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	16 548	38 402
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>46 155</b>	<b>43 938</b>

## MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	194 179	160 588
Letétkezelői díj	3 173	2 864
Megbízási díj	959	1 221
Felügyeleti díj	3 389	2 825
Könyvvizsgálói díj	1 495	1 695
Bankköltség	863	659
Forgalmazási díj	0	1 085
Egyéb költség	0	166
Könyvelési díj	1 219	1 219
<b>Működési költség összesen</b>	<b>205 277</b>	<b>172 322</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 ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2022 . évi

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
<b>Befektetési jegy</b>				
AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF USD	14 500	296 132	-83 739	212 393
ARK Genomic Revolution ETF USD	4 000	101 326	-58 905	42 421
ARK Innovation ETF USD	5 000	196 321	-137 639	58 682
Bluestar Israel Technology ETF USD	9 300	150 490	3 308	153 798
Cloud Computing ETF USD	11 000	276 190	-38 117	238 073
Invesco Global Clean Energy ETF USD	4 500	39 009	-7 970	31 039
INVECO QQQ USD	3 200	326 400	-6 284	320 116
Invesco Solar ETF USD	7 500	221 712	-16 197	205 515
Ishares Cybersecurity & Tech ETF USD	22 000	208 498	64 411	272 909
Ishares Exponential Technologies ETF USD	13 682	167 786	75 544	243 330
ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX USD	3 500	148 304	24 327	172 631
ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF USD	21 500	170 407	35 802	206 209
ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR USD	28 000	386 211	85 358	471 569
		<b>2 688 786</b>	<b>-60 101</b>	<b>2 628 685</b>
<b>Részvény</b>				
Accenture PLC-CL A USD	368	18 128	18 763	36 891
Adobe Systems USD	269	28 587	5 422	34 009
ALIBABA Group Holding USD	4 280	335 749	-194 109	141 640
Alphabet Inc CL-A USD	5 650	170 867	16 409	187 276
AMAZON USD	7 400	344 157	-110 634	233 523
APPLE COMPUTER USD	4 500	119 173	100 482	219 655
ASML NA Equity EUR	227	19 989	25 784	45 773
Broadcom USD	225	16 776	30 487	47 263
CISCO SYSTEMS INC USD	5 000	61 392	28 095	89 487
ELECTRONIC ARTS USD	1 400	51 521	12 740	64 261
INTEL CORPORATION USD	2 426	41 985	-17 897	24 088
INTL BUSINESS MACHINES CORP USD	509	17 197	9 744	26 941
JD.COM ADR USD	7 800	132 708	31 770	164 478
Kyndryl Holdings USD	101	801	-379	422
MASTERCARD USD	500	44 583	20 735	65 318
META Platforms USD	400	30 153	-12 069	18 084
MICROSOFT CORP USD	3 500	183 985	131 350	315 335
NETFLIX USD	500	69 887	-14 497	55 390
NIO US Equity USD	5 000	75 170	-56 856	18 314
NVIDIA USD	3 000	104 223	60 483	164 706
ORACLE CORP USD	1 274	17 525	21 597	39 122
PAYPAL USD	648	21 742	-4 404	17 338
Pinduoduo USD	1 600	67 989	-18 970	49 019
QUALCOM INC COM USD	1 300	43 206	10 487	53 693
Salesforce.com USD	0	25 688	-932	24 756
SAMSUNG COMMON GDR USD	106	38 406	5 598	44 004
SAP AG-VORZUG EUR	1 200	44 350	1 946	46 296
TAIWAN SEMICONDUCTORS USD	5 800	180 335	-18 024	162 311
TENCENT USD	7 000	133 413	-22 016	111 397
TESLA MOTORS Inc. USD	1 700	78 198	472	78 670
TEXAS INSTRUMENTS USD	538	17 043	16 351	33 394
VISA INC A USD	951	54 326	19 901	74 227
		<b>2 589 252</b>	<b>97 829</b>	<b>2 687 081</b>
<b>Értékpapírok összesen:</b>				
		<b>5 278 038</b>	<b>37 728</b>	<b>5 315 766</b>



## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

## Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest Next Technológia Alap, 1111-802

Alapkezelő neve: MKB Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke (Ft):	5 490 000 617
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,4202
Darabszám (db):	3 865 559 012

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Ertek (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			14 536	84%
	Alapkezelői díj miatt			9 870	
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	
	Forgalmazási költség miatt			844	
	Könyvelési díj miatt			102	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			3 720	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			2 777	16%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>17 313</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			186 013	3,38%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			850	0,02%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			0	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	5 315 766	96,52%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
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):			2 687 081	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):		75 172	2 687 081	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):		75172	2687081	
		EUR	1 427	92 069	
		USD	73 745	2 595 012	
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):	USD	147 682	2 628 685	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			4 685	0,09%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete			0	0,00%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>5 507 314</b>	<b>100%</b>

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

Budapest Next Technológia Alap 2022 . évi hozama:

HUF sorozat

-24,5833%

USD sorozat

-34,4660%

2022 . évi

## CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>-213 820</b>	<b>237 092</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	278 404	932 232
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-3 179 672	-30 002
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-495 859	-687 719
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-414	589
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-26	14 536
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	-4 685
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	4 075	-17 861
14.	Értékelési különbözet	3 179 672	30 002
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-20. sorok )</b>	<b>869 948</b>	<b>1 757 702</b>
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-475 932	-692 715
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 303 136	2 391 026
20.	Kapott hozamok +	42 744	59 391
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-27. sorok )</b>	<b>-100 049</b>	<b>-2 810 983</b>
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	4 664 427	1 293 810
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-4 786 017	-3 155 401
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	21 541	-949 392
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>556 079</b>	<b>-816 189</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	5 278 037 558	2022.12.30	5 283 082 315	- 5 044 757
Értékkülönbözlet	2022.12.31	37 728 232	2022.12.30	-	37 728 232
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>5 315 765 790</b>		<b>5 283 082 315</b>	<b>32 683 475</b>
UniCredit HUF betétszámla	2022.12.31	106 142	2022.12.30	106 142	- 0
UniCredit EUR betétszámla	2022.12.31	3 473 822	2022.12.30	3 468 528	5 294
UniCredit USD betétszámla	2022.12.31	182 432 676	2022.12.30	181 296 355	1 136 321
Felhalmozott kamat HUF	2022.12.31		2022.12.30	4 685 024	
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>186 012 640</b>		<b>189 556 049</b>	<b>- 3 543 409</b>
Értékpapír adásvétel követelés	2022.12.31	849 807	2022.12.30	830 607	19 200
<b>Követelések összesen:</b>	2022.12.31	<b>849 807</b>	2022.12.30	<b>830 607</b>	<b>19 200</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolás</b>	2022.12.31	<b>4 685 066</b>	2022.12.30		<b>4 685 066</b>
Befektetési jegy forgalmazás kötelezettség	2022.12.31	3 719 579	2022.12.30	3 701 893	17 686
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	2022.12.31	<b>3 719 579</b>	2022.12.30	<b>3 701 893</b>	<b>17 686</b>
<b>Szállítók</b>	2022.12.31	<b>10 815 910</b>	2022.12.30		<b>10 815 910</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolás</b>	2022.12.31	<b>2 777 197</b>	2022.12.30	<b>13 258 470</b>	<b>- 10 481 273</b>
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>5 490 000 617</b>		<b>5 456 508 608</b>	<b>33 492 009</b>

<b>Befektetési jegyek db HUF</b>	2022.12.31	<b>3 865 559 012</b>	2022.12.30	<b>3 865 559 012</b>	-
<b>Befektetési jegyek db USD</b>	2022.12.31	<b>1 013 971</b>	2022.12.30	<b>1 013 971</b>	
<b>Egy befektetési jegy értéke HUF</b>	2022.12.31	<b>1,3075</b>	2022.12.30	<b>1,3075</b>	
<b>Egy befektetési jegy értéke USD</b>	<b>2022.12.31</b>	<b>1,0627</b>	2022.12.30	<b>1,0627</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.mkbalapkezezo.hu](http://www.mkbalapkezezo.hu)

Elektronikusan aláírta:

Bedenek Melinda

Sajnálat

Elektronikusan aláírta:

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

Sajnálat

## F. Üzleti jelentés

<b>Angol elnevezése</b>	Budapest NEXT Technology Fund	
<b>Rövid neve</b>	Budapest NEXT Technológia Alap	
<b>Rövid neve angolul</b>	Budapest NEXT Technology Fund	
<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)	
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
<b>Futamideje</b>	határozatlan	
<b>Indulás dátuma</b>	2020. március 2. (MNB engedély száma: MNB KE-III-126/2020.)	
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF	
<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000723507
„USD” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000723515
„EUR” sorozat:	névérték 1 EUR	ISIN kód: HU0000728530
<b>Alapkezelő</b>	MKB Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest, Benczúr u. 11
<b>Letétkezelő</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.
<b>Aktuális alapkezelési díj</b>	2%	

### Célkitűzés és befektetési politika

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

Az Alap befektetési stratégiája: a befektetéseknel ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő) részvény piacokon fekteti be.

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

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

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

Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra.

Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön 5 éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknel magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók.

### Az Alap közzétételi helyei

<https://www.mkbalapkezezo.hu>; <https://kozvetetelek.mnb.h>



## 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](http://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	9,431,206,332	5,283,082,315
Banki egyenlegek	1,009,933,000	189,556,051
Egyéb eszközök	1,354,315	-2,871,286
Összes eszköz	10,442,493,647	5,469,767,080
Kötelezettségek	-20,625,639	-13,258,472
Nettó eszközérték	10,421,868,008	5,456,508,608

#### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Nyitó		Záró	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	1,009,933,000	9.67%	189,556,051	3.47%
ETF	3,805,626,946	36.44%	2,612,309,590	47.76%
Részvény	5,625,579,386	53.87%	2,670,772,725	48.83%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.00%	-3,701,893	-0.07%
Követelések/Kötelezettségek	1,354,315	0.01%	830,607	0.02%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	10,442,493,647	100.00%	5,469,767,080	100.00%
Díjak	-20,625,639		-13,258,472	
Nettó eszközérték:	10,421,868,008		5,456,508,608	

#### Az alap tételes összetétele

#### Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

%: az összes eszközhöz viszonyítva

#### Banki egyenlegek

##### Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
EURO	EUR	1,946,464	0.0	3,468,528	0.1
MAGYAR FORINT	HUF	669,636,702	6.4	4,791,166	0.1
USA DOLLÁR	USD	338,349,834	3.2	181,296,357	3.3
Összesen	HUF	1,009,933,000		189,556,051	

#### Betétek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.



## 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

### Átruházható értékpapírok

#### nyitó állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	414,199,147	3.97%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	79,479,722	0.76%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	153,453,357	1.47%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	190,734,784	1.83%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	473,821,916	4.54%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	39,173,678	0.38%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	322,716,028	3.09%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	137,355,274	1.32%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	390,802,336	3.74%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	293,302,022	2.81%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	173,316,798	1.66%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	288,662,328	2.76%
ETF	ISHARES RUSSELL 2000	US4642876555	288,704,508	2.76%
ETF	ISHARES S&P GLBL TECH SECTOR	US4642872919	559,905,048	5.36%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	49,497,801	0.47%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	49,492,849	0.47%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	164,962,343	1.58%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	714,379,935	6.84%
Részvény	AMAZON	US0231351067	649,115,974	6.22%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	689,067,772	6.60%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	59,229,000	0.57%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	48,577,259	0.47%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	102,805,151	0.98%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	59,914,784	0.57%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	40,537,708	0.39%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	22,073,968	0.21%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	227,349,121	2.18%
Részvény	Kyndryl Holdings	US50155Q1004	593,145	0.01%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	58,292,484	0.56%
Részvény	META Platforms	US30303M1027	43,652,848	0.42%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	600,173,130	5.75%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	97,733,841	0.94%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	51,394,464	0.49%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	622,565,295	5.96%
Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	36,049,304	0.35%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	39,648,960	0.38%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	30,265,629	0.29%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	77,134,200	0.74%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	40,980,145	0.39%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	56,713,661	0.54%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	55,337,195	0.53%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	397,267,160	3.80%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	132,412,126	1.27%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	308,594,555	2.96%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	32,899,225	0.32%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	66,868,354	0.64%



## 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

### záró állomány

Fajta	Név	IsIn	Eszközérték	%
ETF	AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF	US0321081020	211,069,636	3.86%
ETF	ARK Genomic Revolution ETF	US00214Q3020	42,157,553	0.77%
ETF	ARK Innovation ETF	US00214Q1040	58,315,708	1.07%
ETF	Bluestar Israel Technology ETF	US26924G8704	152,840,169	2.79%
ETF	Cloud Computing ETF	US33734X1928	236,589,291	4.33%
ETF	Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	30,845,351	0.56%
ETF	INVESCO QQQ	US46090E1038	318,121,521	5.82%
ETF	Invesco Solar ETF	US46138G7060	204,235,647	3.73%
ETF	Ishares Cybersecurity & Tech ETF	US46435U1354	271,209,110	4.96%
ETF	Ishares Exponential Technologies ETF	US46434V3814	241,814,513	4.42%
ETF	ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	US4642875565	171,555,330	3.14%
ETF	ISHARES ROBOTICS & ARTIFICIA ETF	US46435U5561	204,924,459	3.75%
ETF	ISHARES S&P GBL TECH SECTOR	US4642872919	468,631,302	8.57%
Részvény	Accenture PLC-CL A	IE00B4BNMY34	36,660,913	0.67%
Részvény	Adobe Systems	US00724F1012	33,797,190	0.62%
Részvény	ALIBABA Group Holding	US01609W1027	140,758,588	2.57%
Részvény	Alphabet Inc CL-A	US02079K3059	186,109,803	3.40%
Részvény	AMAZON	US0231351067	232,068,144	4.24%
Részvény	APPLE COMPUTER	US0378331005	218,286,298	3.99%
Részvény	ASML NA Equity	NL0010273215	45,703,869	0.84%
Részvény	Broadcom	US11135F1012	46,967,759	0.86%
Részvény	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	88,929,588	1.63%
Részvény	ELECTRONIC ARTS	US2855121099	63,860,554	1.17%
Részvény	INTEL CORPORATION	US4581401001	23,938,255	0.44%
Részvény	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	26,773,335	0.49%
Részvény	JD.COM ADR	US47215P1066	163,453,479	2.99%
Részvény	Kyndryl Holdings	US50155Q1004	419,306	0.01%
Részvény	MASTERCARD	US57636Q1040	64,910,759	1.19%
Részvény	META Platforms	US30303M1027	17,971,094	0.33%
Részvény	MICROSOFT CORP	US5949181045	313,370,396	5.73%
Részvény	NETFLIX	US64110L1061	55,045,250	1.01%
Részvény	NIO US Equity	US62914V1061	18,200,325	0.33%
Részvény	NVIDIA	US67066G1040	163,679,723	2.99%



## 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

Részvény	ORACLE CORP	US68389X1054	38,878,418	0.71%
Részvény	PAYPAL	US70450Y1038	17,229,850	0.32%
Részvény	Pinduoduo	US7223041028	48,713,403	0.89%
Részvény	QUALCOM INC COM	US7475251036	53,358,499	0.98%
Részvény	Salesforce.com	US79466L3024	24,602,072	0.45%
Részvény	SAMSUNG COMMON GDR	US7960508882	43,729,314	0.80%
Részvény	SAP AG-VORZUG	DE0007164600	46,225,560	0.85%
Részvény	TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	161,298,560	2.95%
Részvény	TENCENT	US88032Q1094	110,702,777	2.02%
Részvény	TESLA MOTORS Inc.	US88160R1014	78,179,636	1.43%
Részvény	TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	33,185,580	0.61%
Részvény	VISA INC A	US92826C8394	73,764,428	1.35%

### Egyéb eszközök

#### Derivatív ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### Egyéb ügyletek

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### Forgalmazási számlák

Az alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

#### Követelések kötelezettségek

##### nyitó állomány

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

##### záró állomány

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN/Deviza	Eszközérték
Esedékesség fizetés	TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	830,607

Az Alap az időszakban repóügyleteket, valamint „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back)-eket nem kötött.

## II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	5,671,618,219	3,865,559,012
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	1,118,930	1,013,971

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték





## MKB Alapkezelő Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u 11.  
TeleBank: +36 80 350 350.  
Külföldről hívható: +36 1 373 3399  
ugyfelszolgalat@mbk.hu  
[www.mkbalapkezelelo.hu](http://www.mkbalapkezelelo.hu)

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	1.7337	1.3075
Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat	1.6216	1.0627

## IV. Az alap összetétele

### 1) A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	9,431,206,332	-44.0%	5,283,082,315	96.6%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.0%	0	0.0%
Összesen	9,431,206,332	-44.0%	5,283,082,315	96.6%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.0%	0	0.0%

### A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

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

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

ARK Genomic Revolution ETF  
ARK Innovation ETF  
Bluestar Israel Technology ETF  
Invesco Global Clean Energy ETF

### Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó

### 2) A vagyonkimutatás elemzése

#### Piaci folyamatok 2022

##### Nemzetközi részvénytőzsi

2022 fordulatot hozott a részvénytőzsi. 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 válaszlépésként adott fiskális politikai stimulusok hatására megjelenő likviditás tovább fűtötte az inflációt az országban. A FED egyre szigorúbb



## 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

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 a technológiai szektor vállalatainak részvényeibe és részvényeiből képzett ETF-ekbe fektetett. Az egyedi részvénybefektetések körében döntően USA vállalatok részvényei kaptak helyet, de néhány európai vagy távol-keleti, köztük elsősorban kínai technológiai cég részvényei is helyet kaptak a portfólióba. Az egyedi részvények mellett tematikus ETF-ekt is tartott az alap, többek között az online-kereskedelem, a felhő-alkalmazások, a mesterséges intelligencia, a biotechnológia vagy az automatizálással foglalkozó cégek részvényeiből képzett ETF-eket. Az orosz-ukrán háború kirobbanása, a nyersanyagárak elszabadulása, valamint az infláció begyorsulására adott agresszív jegybanki likviditásszűkítő intézkedések hatására negatív tőkepiaci hangulat jellemezte az évet. A drasztikusan szigorodó monetáris politikák, az emelkedő kamatkörnyezet a növekedésorientált és kamatérzékenyebb ágazatok, köztük a technológiai szektor teljesítményére erősebb hatással volt. Az Alap teljesítménye, az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása mindezeket a folyamatokat tükrözi.

## V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	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 befektetésein 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.

### 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](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

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

### Tőkeszámla változásai

	HUF Bef. Jegy	USD Bef. Jegy
Nyitó állomány (db)	5,671,618,219	1,118,930
Vétel (db)	1,128,709,774	478,047
Visszaváltás (db)	2,934,768,981	583,006
Záró állomány (db)	3,865,559,012	1,013,971

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

### Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest NEXT Technológia Alap HUF Sorozat	Budapest NEXT Technológia Alap USD Sorozat
2022.01.31	9,324,020,994	1.558600	1.495900
2022.02.28	9,462,210,603	1.565400	1.435400
2022.03.31	9,620,755,316	1.605200	1.466200
2022.04.29	8,984,232,901	1.490300	1.259500
2022.05.31	8,697,590,582	1.503900	1.233100
2022.06.30	7,966,919,918	1.426900	1.145000
2022.07.29	8,377,614,179	1.635500	1.252300
2022.08.31	7,448,000,555	1.575300	1.199700
2022.09.30	6,867,669,293	1.506700	1.059400
2022.10.28	6,427,565,832	1.476300	1.083300
2022.11.30	6,415,783,277	1.497400	1.156700
2022.12.30	5,456,508,608	1.307500	1.062700

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

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	HUF sorozat		USD sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2020.12.31	1.433000	43.30%	1.464100	46.41%
2021.12.31	1.733700	20.98%	1.621600	10.76%
2022.12.30	1.307500	-24.58%	1.062700	-34.47%

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

\*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap 2020-ban indult

### VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban





## 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](http://www.mkbalapkezeslo.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 az 5. 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.

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 legkörülményesebb 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.

### **Deviza kockázat:**

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.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

## **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 a 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 összeférhetetlenség elkerülhető és intézményesített másodsztintű 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 üzleti tevékenység proaktív elősegítése, valamint folyamatos kockázati kontrollja. Fő feladata ennek megfelelően a kockázatkezelési irányelvek, eljárások kidolgozása, a belső fórumokon a kockázatkezelési szempontok képviselete, az azonosított kulcskockázatok fedő kockázati kontrollok, mint folyamatba épített kontrollok üzemeltetése, ennek megfelelő kockázati mérések működtetése, az ezzel kapcsolatos jelentésszolgálat teljesítése, továbbá indokolt esetben az észlelt kockázati problémák eskalálása a megfelelő döntéshozói szintekre.



## 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](http://www.mkbalapkezezo.hu)

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentenek felelőségek 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 kockázatok 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 kockázatok a portfóliók kezelése során elkerülje, illetve a szükséges korrekciós intézkedéseket idejében 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
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	Budapest Prémium Konzervatív Alapok Alapja
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	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
MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú	MKB Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Forint Rövid Kötvény Alap
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott	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
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap	MKB DOLLÁR Rövid Kötvény Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR Befektetési



## 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](http://www.mkbalapkezezo.hu)

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési	Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap	Pannónia CIG Oraculum Alap (zártkörű)
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap	MKB Új Világ- Jövő Technológiája Abszolút Hozamú
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	MKB Új Világ- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú
MKB EURO Rövid Kötvény Alap	MKB Ingatlan Befektetési Alap
MKB Globális Biztosítói Részvény Alap	MKB Magántőkealap (névváltozást megelőzően)
MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap	Takarék Mezőgazdasági Befektetési és Fejlesztési

## **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.