

ÉVES JELENTÉS 2023

Budapest Bonitas 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 BONITAS ALAP ÉVES JELENTÉSÉBEN SZEREPLŐ SZÁMVITELI INFORMÁCIÓK FELÜLVIZSGÁLATÁRÓL

A Budapest Bonitas Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Bonitas Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-XII. pontjaiban található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint a Budapest Bonitas Alap 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MBH Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, 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 kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az éves jelentéssel kapcsolatban elvégzett könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben szereplő, az Alap számviteli nyilvántartásaiból levezethető számviteli információkra terjedt ki.

Az Alap a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet (a továbbiakban: „kormányrendelet”) előírásainak megfelelő éves beszámolót készített 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2023. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki ezen jelentés időpontjában az Alap befektetői részére.

A Budapest Bonitas Alap 2022. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentését másik könyvvizsgáló ellenőrizte, aki erre az éves jelentésre vonatkozóan 2023. április 28-án minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az MBH Alapkezelő Zrt. vezetősége (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra 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 éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége 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 lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek 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 felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

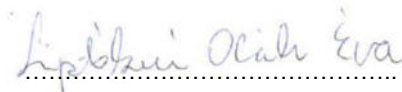
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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 könyvvizsgálati 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 politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 29.



Szovics Zsolt
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588



Liptákné Oláh Éva
kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 001251

B. Alapadatok

Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Investment Fund
Rövid neve	Budapest Bonitas Alap
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Fund

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	1997. március 3. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„A” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000702725
„U” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712914

Alapkezelő	MBH Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest, Benczúr u. 11.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	Trusted Adviser Kft.	1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em. 11

Aktuális alapkezelési díj		
„A” sorozat	1,2%	
„U” sorozat	1,2%	

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy alacsony kockázat vállalása mellett versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot tartja szem előtt, azonban az értékmegőrzésen túl valós értéknövekedést szeretne elérni.

Az Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, bankbetétekbe fekteti be. A mindenkori kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy a nettó eszközérték kevéssé ingadozó növekedésének biztosítása mellett a lehető legmagasabb nyereséget biztosítsa a befektetők számára. A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Alap teljes kamatkockázata mérsékelt maradjon.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az alap befektetésének fő fókusza Magyarország, melyet más diverzifikált kitétségekkel is kiegészíthet. Az alap egyéb földrajzi specifikációval, specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ABA-nak minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

Az Alap közzétételi helyei

www.mbhalapkezeslo.hu; www.kozzetetelek.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	21 441 467 366	267 347 892 144
Banki egyenlegek	195 202 028 889	166 352 698 714
Egyéb eszközök	462 543 557	1 796 684 523
Összes eszköz	217 106 039 812	435 497 275 383
Kötelezettségek	-233 944 581	-422 874 894
Nettó eszközérték	216 872 095 231	435 074 400 489

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	33 843 972 309	15,59%	29 904 093 935	6,87%
Betét	161 358 056 580	74,32%	136 448 604 779	31,33%
Diszkont kincstárjegy	2 373 276 486	1,09%	36 410 550 798	8,36%
Államkötvény	18 581 601 580	8,56%	43 216 721 318	9,92%
Jelzáloglevél	308 085 900	0,14%	19 719 395 887	4,53%
Vállalati kötvény	178 503 400	0,08%	9 799 159 496	2,25%
Befektetési jegy	0	0,00%	158 202 064 645	36,33%
Derivatív ügyletek	462 543 557	0,21%	1 834 349 089	0,42%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0,00%	1 265	0,00%
Követelések/Kötelezettségek	0	0,00%	-37 665 831	-0,01%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	217 106 039 812	100,00%	435 497 275 383	100,00%
Díjak	-233 944 581		-422 874 894	
Nettó eszközérték:	216 872 095 231		435 074 400 489	

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	249 210 867	0,1	118 657 080	0,0
MAGYAR FORINT	HUF	36 549 915 790	16,6	29 770 379 124	6,8
USA DOLLÁR	USD	0	0,0	15 057 731	0,0
Összesen	HUF	36 799 126 657		29 904 093 935	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	120 063 959 306	55,3%	136 448 604 779	31,3%
EURO	EUR	41 294 097 274	19,0%	0	0,0%
Összesen	HUF	161 358 056 580		136 448 604 779	

Átruházható értékpapírok nyitó állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	306,811,415	0.14%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	2,539,621,942	1.17%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	12,183,057,203	5.61%
Államkötvény	A320825B22	HU0000406087	3,552,111,020	1.64%
Diszkont kincstárjegy	D230316	HU0000524442	2,373,276,486	1.09%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	308,085,900	0.14%
Vállalati kötvény	MAGYAR 1 11/24/23	HU0000359138	178,503,400	0.08%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	%
Befektetési jegy	MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap bef jegy	HU0000708052	75 981 231 575	17,45%
Befektetési jegy	MBH Bonitas Euro Kötvény Alap befjegy	HU0000707138	82 220 833 070	18,88%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	9 250 102 345	2,12%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	17 946 908 075	4,12%
Államkötvény	A320825B22	HU0000406087	6 936 755 610	1,59%
Államkötvény	TBILL 01/25/24	US912796ZY88	9 082 955 288	2,09%
Diszkont kincstárjegy	D240124	HU0000524731	221 518 098	0,05%
Diszkont kincstárjegy	D240221	HU0000524624	7 770 900 686	1,78%
Diszkont kincstárjegy	D240228	HU0000524962	7 838 058 562	1,80%
Diszkont kincstárjegy	D240320	HU0000524814	788 168 800	0,18%
Diszkont kincstárjegy	D240430	HU0000524673	88 125 750	0,02%
Diszkont kincstárjegy	D240626	HU0000524756	4 714 356 511	1,08%
Diszkont kincstárjegy	D241030	HU0000524939	3 718 845 030	0,85%
Diszkont kincstárjegy	RATB 0 01/25/24	AT0000A33LE5	5 537 855 467	1,27%
Diszkont kincstárjegy	RATB 0 04/25/24	AT0000A360U8	5 732 721 894	1,32%
Jelzáloglevél	MJ27NV01	HU0000653613	17 115 961 200	3,93%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	1 871 940 180	0,43%
Jelzáloglevél	TJ25NV01	HU0000653316	731 494 507	0,17%
Vállalati kötvény	MAEXIM 12.5 06/19/24	HU0000362710	326 061 600	0,07%
Vállalati kötvény	MAEXIM 16 01/17/24	HU0000362157	1 479 867 726	0,34%
Vállalati kötvény	MAEXIM Float 01/18/26	HU0000362165	770 366 150	0,18%
Vállalati kötvény	MAEXIM Float 03/01/28	HU0000362280	7 222 864 020	1,66%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	359,387,629	2023.01.05
EUR/HUF	7,812,136	2023.01.18
EUR/HUF	3,618,054	2023.01.20
EUR/HUF	65,503,426	2023.01.25
EUR/HUF	26,222,312	2023.02.22

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-21 934 657	2024.01.30
EUR/HUF	46 006 736	2024.02.07
EUR/HUF	-27 548 766	2024.02.21
USD/HUF	111 152 981	2024.01.30
USD/HUF	690 311 887	2024.02.08
USD/HUF	553 945 565	2024.02.13
USD/HUF	482 415 344	2024.02.22

Egyéb ügyletek

Az Alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
EURO	EUR	0	0,0%	417	0,0%
USA DOLLÁR	USD	0	0,0%	848	0,0%

Követelések kötelezettségek

Az Alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

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 Bonitas Alap A sorozat	81 744 396 944	142 562 240 959
Budapest Bonitas Alap U sorozat	0	0

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Bonitas Alap A sorozat	2,6531	3,0518
Budapest Bonitas Alap U sorozat	2,6531	3,0518

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	21 262 963 966	367,2%	99 346 668 003	22,8%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
Egyéb átruházható értékpapírok	178 503 400	94016,5%	168 001 224 141	38,6%
Összesen	21 441 467 366	1146,9%	267 347 892 144	61,4%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21 441 467 366	409,0%	109 145 827 499	25,1%

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:	36,33%
---	--------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0,8%

Érintett befektetési forma: MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap bef. jegy

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2023

Magyar állampapír piac

Az év a magyar piaci hozamok normalizációjáról, az infláció jelentős csökkenéséről és forint erősödéséről szólt. A hazai gazdaságban, februárban technikai recesszió állt be, amikor a GDP már két negyedéve csökkent, ez egészen a harmadik negyedév végéig tartott, ami az év végére sem javult sokat. A negyedik negyedév stagnáló teljesítményével az egész évre tekintve, az első becslések szerint -0,9%-os teljesítményt produkált a hazai gazdaság, a visszaesés elsősorban a magas infláció okozta belső kereslet összeomlásnak volt köszönhető. Az infláció januárban elérte a 25,7 százalékot, a mérséklődés februártól kezdve folyamatosan történt hazánkban, mely októberre elérte az egyszámjegyű tartományt, majd év végére 5.5% százalékra mérséklődött.

A forint a 2022-ben elért rekordgyenge szintekről erősödni tudott az euróval és a dollárral szemben, melyhez jelentős mértékben hozzájárult a folyó fizetési mérleg nagymértékű javulása, elsősorban az energia mérleg rendeződésének köszönhetően.

A rövid oldali állampapírpiaci hozamok számottevően csökkentek a jegybank (MNB) kamatcsökkentéseivel párhuzamosan és a kormány új rendeletének hatására, ami előírja, hogy számos alap portfóliójában a likvid eszközök legalább 20%-át a Magyar Állam által kibocsátott Diszkont Kincstárjegyben kell tartani. Az MNB májusban kezdte az irányadó kamat csökkentését, fokozatosan 100 bázisponttal a várakozásoknak megfelelően a szeptemberben 13%-on összezárt az irányadó (egynapos betéti tender) kamatot az alapkamattal. A negyedik negyedév során a piaci várakozásoknak megfelelően három, 75 bázispontos vágással 10,75%-ra csökkent a jegybanki alapkamat.

A hosszú oldali hozamok 9 százalék körül kezdték az évet majd a 6 százalék alatti szintet is megütötték az év végére. Az év nagyrésztben 9 és 7 százalék körül mozgott, az utolsó negyedévben egy nagyobb rally alakult ki, ezt az év utolsó két hónapjában a nemzetközi folyamatok is segítették, - többek között a FED nyitása a kamatcsökkentés irányába- így a teljes hozamgörbe lefelé toldott.

Decemberre a hazai pénzügyi piacokon is javult a hangulat, leginkább az EU forrásokkal kapcsolatos pozitív fejlemények hatására, miszerint megkezdődhet a 2021-2027-es kohéziós források lehívása.

Az alap befektetései 2023-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységű eszközökbe fektette vagyonát. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap jellemzően változó kamatozású államkötvényekbe és jelzáloglevelekbe, valamint devizában kibocsátott és forintra visszafedezett eszközökbe fektette vagyonát. Ezeket a kitettségeket részben más befektetési alap vásárlásával fedezte. A kiszámíthatóbb hozamok érdekében az alap forint és forintra visszafedezett deviza betéteket is tartott. Emellett diverzifikációs céllal devizában denominált eszközök, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva, vállalati kötvények szerepeltek a portfólió elemek között. Ezek az eszközök a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében kerültek az alap vagyonelemei közé.

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 befektetésien elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.
h) A tőkeszámla változásai	lásd lejjebb
i) Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka
j) Egyéb változások	Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Tőkeszámla változásai

	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY U
Nyitó állomány (db)	82 855 082 280	0
Vétel (db)	136 755 227 232	0
Visszaváltás (db)	76 139 333 418	0
Záró állomány (db)	143 470 976 094	0

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Bonitas Alap A sorozat	Budapest Bonitas Alap U sorozat
2023.01.31	244 860 650 148	2,689400	2,689400
2023.02.28	288 216 365 497	2,718800	2,718800
2023.03.31	325 456 212 774	2,753400	2,753400
2023.04.28	349 509 513 623	2,788100	2,788100
2023.05.31	367 811 479 814	2,826800	2,826800
2023.06.30	387 110 828 243	2,872400	2,872400
2023.07.31	400 374 130 571	2,907500	2,907500
2023.08.31	415 677 279 298	2,941900	2,941900
2023.09.29	426 469 852 841	2,969100	2,969100
2023.10.31	433 512 906 213	2,999700	2,999700
2023.11.30	433 409 603 294	3,027700	3,027700
2023.12.29	435 074 400 489	3,051800	3,051800

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	A sorozat		U sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2019.12.31	2,427300	-0,01%	2,427300	-0,01%
2020.12.31	2,437300	0,41%	2,437300	0,41%
2021.12.31	2,455800	0,76%	2,455800	0,76%
2022.12.30	2,653100	8,03%	2,653100	8,03%
2023.12.29	3,051800	15,03%	3,051800	15,03%

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

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Az ügyletek típusa: forward fedezeti ügylet.

Instrumentum	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi érték	Eladási érték
MAGYAR FORINT	2023.01.03	2023.01.25	HUF	EUR	20 308 000 000	50 000 000
EURO	2023.01.03	2023.01.05	EUR	HUF	50 000 000	20 158 000 000
MAGYAR FORINT	2023.01.18	2023.01.31	HUF	EUR	7 921 984 000	20 000 000
MAGYAR FORINT	2023.01.19	2023.02.08	HUF	EUR	888 336 256	2 225 000
EURO	2023.01.19	2023.01.20	EUR	HUF	2 225 000	881 639 006
MAGYAR FORINT	2023.01.24	2023.02.03	HUF	EUR	19 894 000 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.01.24	2023.02.03	HUF	EUR	19 906 792 500	50 000 000
EURO	2023.01.24	2023.01.25	EUR	HUF	50 000 000	19 824 500 000
EURO	2023.01.24	2023.01.25	EUR	HUF	50 000 000	19 836 292 500
EURO	2023.02.02	2023.02.03	EUR	HUF	50 000 000	19 214 702 500
EURO	2023.02.02	2023.02.03	EUR	HUF	50 000 000	19 277 500 000
MAGYAR FORINT	2023.02.02	2023.02.09	HUF	EUR	19 262 702 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.02	2023.02.09	HUF	EUR	19 326 000 000	50 000 000
EURO	2023.02.07	2023.02.08	EUR	HUF	2 225 000	873 372 686
MAGYAR FORINT	2023.02.07	2023.02.20	HUF	EUR	877 585 724	2 225 000
MAGYAR FORINT	2023.02.08	2023.02.16	HUF	EUR	606 468 500	1 550 000
MAGYAR FORINT	2023.02.08	2023.02.16	HUF	EUR	19 500 750 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.08	2023.02.16	HUF	EUR	19 513 962 500	50 000 000
EURO	2023.02.08	2023.02.09	EUR	HUF	50 000 000	19 445 000 000
EURO	2023.02.08	2023.02.09	EUR	HUF	50 000 000	19 457 962 500
EURO	2023.02.15	2023.02.16	EUR	HUF	51 550 000	19 622 507 500
MAGYAR FORINT	2023.02.15	2023.02.23	HUF	EUR	19 678 954 750	51 550 000
MAGYAR FORINT	2023.02.15	2023.02.23	HUF	EUR	19 078 100 000	50 000 000
EURO	2023.02.15	2023.02.16	EUR	HUF	50 000 000	19 023 350 000
MAGYAR FORINT	2023.02.17	2023.02.28	HUF	EUR	11 578 380 000	30 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.17	2023.03.02	HUF	EUR	861 511 100	2 225 000
EURO	2023.02.17	2023.02.20	EUR	HUF	2 225 000	858 062 350
EURO	2023.02.21	2023.02.22	EUR	HUF	1 020 000	390 485 121
MAGYAR FORINT	2023.02.21	2023.03.09	HUF	EUR	392 865 291	1 020 000
MAGYAR FORINT	2023.02.21	2023.03.09	HUF	EUR	4 238 300 000	11 000 000
EURO	2023.02.22	2023.02.23	EUR	HUF	50 000 000	19 146 582 500
EURO	2023.02.22	2023.02.23	EUR	HUF	51 550 000	19 705 503 000
MAGYAR FORINT	2023.02.22	2023.03.02	HUF	EUR	19 200 457 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.22	2023.03.02	HUF	EUR	19 761 177 000	51 550 000

EURO	2023.03.01	2023.03.02	EUR	HUF	52 225 000	19 637 070 025
EURO	2023.03.01	2023.03.02	EUR	HUF	51 550 000	19 340 529 000
MAGYAR FORINT	2023.03.01	2023.03.09	HUF	EUR	19 395 172 000	51 550 000
MAGYAR FORINT	2023.03.01	2023.03.16	HUF	EUR	13 165 607 000	35 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.01	2023.03.23	HUF	EUR	19 804 947 288	52 225 000
EURO	2023.03.07	2023.03.09	EUR	HUF	100 000 000	37 741 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.07	2023.03.16	HUF	EUR	37 847 500 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.14	2023.03.31	HUF	EUR	13 865 218 500	35 000 000
EURO	2023.03.14	2023.03.16	EUR	HUF	100 000 000	38 776 000 000
EURO	2023.03.14	2023.03.16	EUR	HUF	35 000 000	13 784 718 500
MAGYAR FORINT	2023.03.14	2023.03.23	HUF	EUR	38 884 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.16	2023.03.23	HUF	EUR	790 546 400	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.21	2023.03.30	HUF	EUR	20 511 917 113	52 225 000
EURO	2023.03.21	2023.03.23	EUR	HUF	52 225 000	20 456 166 925
MAGYAR FORINT	2023.03.22	2023.03.30	HUF	EUR	513 797 851	1 310 000
EURO	2023.03.22	2023.03.23	EUR	HUF	1 310 000	512 434 796
MAGYAR FORINT	2023.03.22	2023.03.30	HUF	EUR	39 183 000 000	100 000 000
EURO	2023.03.22	2023.03.23	EUR	HUF	100 000 000	39 076 000 000
EURO	2023.03.29	2023.03.30	EUR	HUF	52 225 000	19 828 994 289
MAGYAR FORINT	2023.03.29	2023.04.06	HUF	EUR	19 876 519 039	52 225 000
EURO	2023.03.29	2023.03.30	EUR	HUF	1 310 000	498 068 288
MAGYAR FORINT	2023.03.29	2023.04.06	HUF	EUR	499 130 436	1 310 000
MAGYAR FORINT	2023.04.03	2023.04.19	HUF	EUR	15 236 724 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.03	2023.04.18	HUF	EUR	38 126 000 000	100 000 000
EURO	2023.04.04	2023.04.06	EUR	HUF	50 000 000	18 836 650 000
MAGYAR FORINT	2023.04.04	2023.04.20	HUF	EUR	18 939 150 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.04	2023.04.20	HUF	EUR	7 577 400 000	20 000 000
EURO	2023.04.17	2023.04.18	EUR	HUF	100 000 000	37 181 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.17	2023.04.28	HUF	EUR	37 325 000 000	100 000 000
EURO	2023.04.18	2023.04.19	EUR	HUF	40 000 000	14 865 190 000
MAGYAR FORINT	2023.04.18	2023.04.27	HUF	EUR	18 617 250 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.18	2023.04.27	HUF	EUR	7 440 300 000	20 000 000
EURO	2023.04.18	2023.04.20	EUR	HUF	20 000 000	7 420 000 000
EURO	2023.04.18	2023.04.20	EUR	HUF	50 000 000	18 566 250 000
MAGYAR FORINT	2023.04.18	2023.04.28	HUF	EUR	14 915 990 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.24	2023.05.24	HUF	EUR	568 980 000	1 500 000
EURO	2023.04.26	2023.04.27	EUR	HUF	50 000 000	18 778 770 000
EURO	2023.04.26	2023.04.27	EUR	HUF	20 000 000	7 508 800 000
MAGYAR FORINT	2023.04.26	2023.05.12	HUF	EUR	18 884 020 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.26	2023.05.10	HUF	EUR	7 546 600 000	20 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.04	2023.05.18	HUF	EUR	37 505 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.04	2023.05.18	HUF	EUR	14 989 422 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.09	2023.05.24	HUF	EUR	7 467 700 000	20 000 000
EURO	2023.05.09	2023.05.10	EUR	HUF	20 000 000	7 428 000 000
EURO	2023.05.12	2023.05.12	EUR	HUF	50 000 000	18 554 032 500
MAGYAR FORINT	2023.05.12	2023.05.25	HUF	EUR	18 645 032 500	50 000 000
EURO	2023.05.17	2023.05.18	EUR	HUF	100 000 000	37 076 000 000
EURO	2023.05.17	2023.05.18	EUR	HUF	40 000 000	14 824 372 000
MAGYAR FORINT	2023.05.17	2023.05.25	HUF	EUR	14 863 172 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.17	2023.05.25	HUF	EUR	37 174 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.22	2023.06.07	HUF	EUR	9 811 360 000	26 000 000
EURO	2023.05.23	2023.05.24	EUR	HUF	21 500 000	8 101 200 000

MAGYAR FORINT	2023.05.23	2023.06.21	HUF	EUR	8 179 460 000	21 500 000
EURO	2023.05.24	2023.05.25	EUR	HUF	40 000 000	14 954 064 000
MAGYAR FORINT	2023.05.24	2023.05.31	HUF	EUR	14 986 064 000	40 000 000
EURO	2023.05.24	2023.05.25	EUR	HUF	100 000 000	37 425 000 000
EURO	2023.05.24	2023.05.25	EUR	HUF	50 000 000	18 661 072 500
MAGYAR FORINT	2023.05.24	2023.06.21	HUF	EUR	18 836 572 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.24	2023.05.31	HUF	EUR	37 505 000 000	100 000 000
EURO	2023.05.30	2023.05.31	EUR	HUF	100 000 000	37 113 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.30	2023.06.07	HUF	EUR	14 851 208 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.30	2023.06.14	HUF	EUR	37 298 000 000	100 000 000
EURO	2023.05.30	2023.05.31	EUR	HUF	40 000 000	14 814 808 000
MAGYAR FORINT	2023.05.31	2023.06.23	HUF	USD	15 742 800 000	45 000 000
EURO	2023.06.06	2023.06.07	EUR	HUF	26 000 000	9 578 400 000
EURO	2023.06.06	2023.06.07	EUR	HUF	40 000 000	14 727 966 000
MAGYAR FORINT	2023.06.06	2023.06.21	HUF	EUR	9 626 500 000	26 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.06	2023.06.21	HUF	EUR	14 801 966 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.13	2023.06.21	HUF	EUR	37 117 000 000	100 000 000
EURO	2023.06.13	2023.06.14	EUR	HUF	100 000 000	37 024 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.06.27	HUF	EUR	14 905 172 000	40 000 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	50 000 000	18 675 135 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	40 000 000	14 875 972 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.12	HUF	EUR	8 253 300 000	22 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.06.23	HUF	EUR	37 229 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	USD	172 265 000	500 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	100 000 000	37 205 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	EUR	9 797 060 000	26 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	USD	172 265 000	500 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	22 000 000	8 199 400 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	26 000 000	9 711 780 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	EUR	18 838 635 000	50 000 000
EURO	2023.06.22	2023.06.23	EUR	HUF	100 000 000	36 927 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.22	2023.06.23	USD	HUF	45 000 000	15 126 750 000
MAGYAR FORINT	2023.06.22	2023.07.19	HUF	USD	15 096 208 000	44 600 000
MAGYAR FORINT	2023.06.22	2023.06.26	HUF	EUR	36 962 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	EUR	44 634 000 000	120 000 000
EURO	2023.06.23	2023.06.26	EUR	HUF	120 000 000	44 401 200 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	9 000 000	3 068 226 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.14	HUF	USD	25 603 875 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	8 000 000	2 724 448 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	8 000 000	2 724 960 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	2 736 128 000	8 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	75 000 000	25 560 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	25 671 750 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	2 736 640 000	8 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	3 081 366 000	9 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.27	2023.07.13	USD	HUF	4 500 000	1 520 208 990
USA DOLLÁR	2023.06.28	2023.07.13	USD	HUF	11 500 000	3 923 685 000
MAGYAR FORINT	2023.07.10	2023.07.26	HUF	EUR	1 166 444 800	3 020 000
EURO	2023.07.11	2023.07.12	EUR	HUF	22 000 000	8 355 600 000
MAGYAR FORINT	2023.07.11	2023.07.26	HUF	EUR	8 394 100 000	22 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.12	2023.07.13	USD	HUF	63 500 000	21 758 275 000
MAGYAR FORINT	2023.07.12	2023.07.27	HUF	USD	21 843 047 500	63 500 000

EURO	2023.07.12	2023.07.13	EUR	HUF	120 000 000	45 288 000 000
MAGYAR FORINT	2023.07.12	2023.07.26	HUF	EUR	45 478 800 000	120 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.12	2023.07.13	USD	HUF	20 500 000	6 934 975 750
MAGYAR FORINT	2023.07.12	2023.07.27	HUF	USD	6 962 138 250	20 500 000
MAGYAR FORINT	2023.07.13	2023.08.02	HUF	USD	25 353 562 500	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.13	2023.07.14	USD	HUF	75 000 000	25 224 750 000
MAGYAR FORINT	2023.07.17	2023.08.02	HUF	EUR	9 753 120 000	26 000 000
EURO	2023.07.17	2023.07.19	EUR	HUF	26 000 000	9 711 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.18	2023.07.19	USD	HUF	45 600 000	15 171 120 000
EURO	2023.07.18	2023.07.19	EUR	HUF	50 000 000	18 654 642 500
MAGYAR FORINT	2023.07.18	2023.08.02	HUF	EUR	18 735 392 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.07.18	2023.07.26	HUF	USD	15 200 076 000	45 600 000
USA DOLLÁR	2023.07.19	2023.07.19	USD	HUF	500 000	172 265 000
EURO	2023.07.25	2023.07.26	EUR	HUF	120 000 000	45 421 200 000
MAGYAR FORINT	2023.07.25	2023.08.09	HUF	EUR	45 606 000 000	120 000 000
EURO	2023.07.25	2023.07.26	EUR	HUF	25 020 000	9 467 568 000
MAGYAR FORINT	2023.07.25	2023.08.09	HUF	USD	15 673 221 600	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.07.25	2023.08.09	HUF	EUR	9 506 223 900	25 020 000
USA DOLLÁR	2023.07.25	2023.07.26	USD	HUF	45 600 000	15 620 280 000
MAGYAR FORINT	2023.07.26	2023.08.10	HUF	USD	21 987 510 000	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.07.26	2023.07.27	USD	HUF	20 500 000	7 076 799 875
MAGYAR FORINT	2023.07.26	2023.08.10	HUF	USD	7 100 477 375	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.07.26	2023.07.27	USD	HUF	63 500 000	21 913 850 000
EURO	2023.08.01	2023.08.02	EUR	HUF	26 000 000	10 124 400 000
EURO	2023.08.01	2023.08.02	EUR	HUF	50 000 000	19 463 757 500
MAGYAR FORINT	2023.08.01	2023.08.16	HUF	EUR	19 542 682 500	50 000 000
USA DOLLÁR	2023.08.01	2023.08.02	USD	HUF	75 000 000	26 625 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.01	2023.08.16	HUF	USD	26 715 375 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.01	2023.08.16	HUF	EUR	10 165 090 000	26 000 000
EURO	2023.08.07	2023.08.09	EUR	HUF	25 020 000	9 727 776 000
MAGYAR FORINT	2023.08.07	2023.09.06	HUF	EUR	9 805 963 500	25 020 000
USA DOLLÁR	2023.08.07	2023.08.09	USD	HUF	45 600 000	16 206 240 000
MAGYAR FORINT	2023.08.07	2023.09.06	HUF	USD	16 314 540 000	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.08.08	2023.09.06	HUF	EUR	46 921 200 000	120 000 000
EURO	2023.08.08	2023.08.09	EUR	HUF	120 000 000	46 548 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.08	2023.09.07	HUF	USD	7 351 751 000	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.08.08	2023.08.10	USD	HUF	63 500 000	22 567 900 000
MAGYAR FORINT	2023.08.08	2023.09.07	HUF	USD	22 718 585 500	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.08.08	2023.08.10	USD	HUF	20 500 000	7 303 104 500
MAGYAR FORINT	2023.08.15	2023.09.20	HUF	USD	26 825 250 000	75 000 000
EURO	2023.08.15	2023.08.16	EUR	HUF	50 000 000	19 321 785 000
MAGYAR FORINT	2023.08.15	2023.09.20	HUF	EUR	10 198 240 000	26 000 000
EURO	2023.08.15	2023.08.16	EUR	HUF	26 000 000	10 102 560 000
MAGYAR FORINT	2023.08.15	2023.09.20	HUF	EUR	19 505 035 000	50 000 000
USA DOLLÁR	2023.08.15	2023.08.16	USD	HUF	75 000 000	26 617 500 000
MAGYAR FORINT	2023.08.25	2023.09.20	HUF	USD	710 241 800	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.25	2023.09.20	HUF	EUR	767 038 800	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.05	2023.10.04	HUF	EUR	46 621 200 000	120 000 000
USA DOLLÁR	2023.09.05	2023.09.06	USD	HUF	45 600 000	16 386 360 000
EURO	2023.09.05	2023.09.06	EUR	HUF	120 000 000	46 297 200 000
MAGYAR FORINT	2023.09.05	2023.10.04	HUF	USD	16 478 928 000	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.09.05	2023.10.04	HUF	EUR	10 872 820 000	28 000 000

EURO	2023.09.05	2023.09.06	EUR	HUF	28 000 000	10 796 800 000
USA DOLLÁR	2023.09.06	2023.09.07	USD	HUF	20 500 000	7 422 096 750
MAGYAR FORINT	2023.09.06	2023.10.05	HUF	USD	7 464 941 750	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.09.06	2023.09.07	USD	HUF	63 500 000	22 996 525 000
MAGYAR FORINT	2023.09.06	2023.10.05	HUF	USD	23 129 557 500	63 500 000
MAGYAR FORINT	2023.09.08	2023.09.27	HUF	EUR	5 808 600 000	15 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.24	HUF	USD	27 109 500 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.09.19	2023.09.20	USD	HUF	75 000 000	26 932 500 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.25	HUF	EUR	10 061 220 000	26 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.25	HUF	EUR	19 335 287 500	50 000 000
EURO	2023.09.19	2023.09.20	EUR	HUF	2 000 000	766 700 000
USA DOLLÁR	2023.09.19	2023.09.20	USD	HUF	2 000 000	717 820 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.24	HUF	USD	722 524 400	2 000 000
EURO	2023.09.19	2023.09.20	EUR	HUF	26 000 000	9 979 320 000
EURO	2023.09.19	2023.09.20	EUR	HUF	50 000 000	19 177 537 500
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.25	HUF	EUR	773 024 000	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.20	2023.10.11	HUF	USD	5 043 640 000	14 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.22	2023.10.18	HUF	USD	8 392 700 000	23 000 000
EURO	2023.09.25	2023.09.27	EUR	HUF	15 000 000	5 860 500 000
MAGYAR FORINT	2023.09.25	2023.10.11	HUF	EUR	5 878 575 000	15 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.27	2023.10.11	HUF	EUR	233 388 000	600 000
MAGYAR FORINT	2023.10.02	2023.10.11	HUF	EUR	116 421 000	300 000
EURO	2023.10.03	2023.10.04	EUR	HUF	28 000 000	10 824 800 000
MAGYAR FORINT	2023.10.03	2023.10.17	HUF	USD	16 882 032 000	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.10.03	2023.10.18	HUF	EUR	10 860 080 000	28 000 000
USA DOLLÁR	2023.10.03	2023.10.04	USD	HUF	45 600 000	16 840 080 000
MAGYAR FORINT	2023.10.03	2023.10.18	HUF	EUR	46 554 000 000	120 000 000
EURO	2023.10.03	2023.10.04	EUR	HUF	120 000 000	46 404 000 000
USA DOLLÁR	2023.10.04	2023.10.05	USD	HUF	20 500 000	7 564 735 750
USA DOLLÁR	2023.10.04	2023.10.05	USD	HUF	63 500 000	23 446 740 000
MAGYAR FORINT	2023.10.04	2023.10.19	HUF	USD	7 585 440 750	20 500 000
MAGYAR FORINT	2023.10.04	2023.10.19	HUF	USD	23 511 192 500	63 500 000
MAGYAR FORINT	2023.10.10	2023.11.08	HUF	USD	5 145 631 400	14 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.10	2023.10.26	HUF	EUR	6 189 440 700	15 900 000
USA DOLLÁR	2023.10.10	2023.10.11	USD	HUF	14 000 000	5 119 077 600
EURO	2023.10.10	2023.10.11	EUR	HUF	15 900 000	6 167 610 000
USA DOLLÁR	2023.10.16	2023.10.17	USD	HUF	45 600 000	16 748 880 000
MAGYAR FORINT	2023.10.16	2023.11.08	HUF	USD	16 816 094 400	45 600 000
EURO	2023.10.17	2023.10.18	EUR	HUF	28 000 000	10 785 600 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.10.26	HUF	EUR	23 136 900 000	60 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.10.25	HUF	EUR	23 131 800 000	60 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.11.09	HUF	USD	8 412 020 000	23 000 000
EURO	2023.10.17	2023.10.18	EUR	HUF	60 000 000	23 094 000 000
EURO	2023.10.17	2023.10.18	EUR	HUF	60 000 000	23 094 000 000
USA DOLLÁR	2023.10.17	2023.10.18	USD	HUF	23 000 000	8 378 900 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.11.09	HUF	EUR	10 838 240 000	28 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.18	2023.10.27	HUF	USD	7 461 200 500	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.10.18	2023.10.19	USD	HUF	63 500 000	23 075 900 000
MAGYAR FORINT	2023.10.18	2023.10.27	HUF	USD	23 111 777 500	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.10.18	2023.10.19	USD	HUF	20 500 000	7 449 618 000
MAGYAR FORINT	2023.10.20	2023.11.07	HUF	USD	27 262 875 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.20	2023.11.08	HUF	USD	727 263 200	2 000 000

USA DOLLÁR	2023.10.20	2023.10.24	USD	HUF	2 000 000	725 317 200
USA DOLLÁR	2023.10.20	2023.10.24	USD	HUF	75 000 000	27 195 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.24	2023.11.15	HUF	EUR	19 173 780 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.24	2023.11.15	HUF	EUR	4 990 440 000	13 000 000
EURO	2023.10.24	2023.10.25	EUR	HUF	13 000 000	4 968 600 000
EURO	2023.10.24	2023.10.25	EUR	HUF	50 000 000	19 088 205 000
EURO	2023.10.24	2023.10.25	EUR	HUF	75 000 000	28 650 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.24	2023.11.15	HUF	EUR	28 778 250 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.25	2023.11.24	HUF	EUR	6 173 413 500	15 900 000
EURO	2023.10.25	2023.10.26	EUR	HUF	60 000 000	23 112 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.25	2023.11.24	HUF	EUR	23 253 960 000	60 000 000
EURO	2023.10.25	2023.10.26	EUR	HUF	15 900 000	6 135 810 000
MAGYAR FORINT	2023.10.26	2023.11.17	HUF	USD	7 458 043 500	20 500 000
MAGYAR FORINT	2023.10.26	2023.11.17	HUF	USD	23 191 787 500	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.10.26	2023.10.27	USD	HUF	63 500 000	23 107 650 000
USA DOLLÁR	2023.10.26	2023.10.27	USD	HUF	20 500 000	7 430 881 000
USA DOLLÁR	2023.11.06	2023.11.07	USD	HUF	75 000 000	26 580 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.06	2023.11.21	HUF	USD	26 645 325 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.07	2023.11.08	USD	HUF	45 600 000	16 156 080 000
USA DOLLÁR	2023.11.07	2023.11.08	USD	HUF	16 000 000	5 662 694 400
MAGYAR FORINT	2023.11.07	2023.11.22	HUF	USD	5 676 577 600	16 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.07	2023.11.22	HUF	USD	16 195 752 000	45 600 000
USA DOLLÁR	2023.11.08	2023.11.09	USD	HUF	23 000 000	8 171 900 000
MAGYAR FORINT	2023.11.08	2023.11.27	HUF	USD	8 197 085 000	23 000 000
EURO	2023.11.08	2023.11.09	EUR	HUF	28 000 000	10 604 160 000
MAGYAR FORINT	2023.11.08	2023.11.27	HUF	EUR	11 252 736 000	29 600 000
EURO	2023.11.14	2023.11.15	EUR	HUF	50 000 000	18 856 407 500
EURO	2023.11.14	2023.11.15	EUR	HUF	75 000 000	28 297 500 000
EURO	2023.11.14	2023.11.15	EUR	HUF	13 000 000	4 902 950 000
MAGYAR FORINT	2023.11.14	2023.11.29	HUF	EUR	4 916 990 000	13 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.14	2023.11.29	HUF	EUR	18 910 032 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.14	2023.11.29	HUF	EUR	28 378 875 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.16	2023.11.17	USD	HUF	20 500 000	7 083 908 250
USA DOLLÁR	2023.11.16	2023.11.17	USD	HUF	63 500 000	21 945 600 000
MAGYAR FORINT	2023.11.16	2023.12.14	HUF	USD	22 039 580 000	63 500 000
MAGYAR FORINT	2023.11.16	2023.12.14	HUF	USD	7 114 248 250	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.11.20	2023.11.21	USD	HUF	75 000 000	26 002 500 000
MAGYAR FORINT	2023.11.20	2023.12.05	HUF	USD	26 059 500 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.21	2023.11.22	USD	HUF	45 600 000	15 834 144 000
USA DOLLÁR	2023.11.21	2023.11.22	USD	HUF	8 000 000	2 777 670 400
MAGYAR FORINT	2023.11.21	2023.12.12	HUF	USD	2 786 274 400	8 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.21	2023.12.12	HUF	USD	2 786 274 400	8 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.21	2023.11.22	USD	HUF	8 000 000	2 777 670 400
MAGYAR FORINT	2023.11.21	2023.12.12	HUF	USD	15 883 209 600	45 600 000
EURO	2023.11.23	2023.11.24	EUR	HUF	60 000 000	22 779 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.23	2023.12.13	HUF	EUR	22 863 000 000	60 000 000
EURO	2023.11.23	2023.11.24	EUR	HUF	15 900 000	6 038 820 000
MAGYAR FORINT	2023.11.23	2023.12.13	HUF	EUR	6 061 143 600	15 900 000
EURO	2023.11.24	2023.11.27	EUR	HUF	29 600 000	11 253 920 000
MAGYAR FORINT	2023.11.24	2024.01.30	HUF	USD	8 078 520 000	23 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.24	2023.11.27	USD	HUF	23 000 000	8 015 500 000
MAGYAR FORINT	2023.11.24	2024.01.30	HUF	EUR	11 375 872 000	29 600 000

MAGYAR FORINT	2023.11.27	2023.12.20	HUF	EUR	19 092 800 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.27	2023.12.20	HUF	EUR	28 638 975 000	75 000 000
EURO	2023.11.27	2023.11.29	EUR	HUF	13 000 000	4 942 470 000
EURO	2023.11.27	2023.11.29	EUR	HUF	75 000 000	28 522 500 000
EURO	2023.11.27	2023.11.29	EUR	HUF	50 000 000	19 015 300 000
MAGYAR FORINT	2023.11.27	2023.12.20	HUF	EUR	4 962 620 000	13 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.04	2023.12.21	HUF	USD	26 292 375 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.12.04	2023.12.05	USD	HUF	75 000 000	26 227 500 000
MAGYAR FORINT	2023.12.11	2024.02.13	HUF	USD	16 240 896 000	45 600 000
USA DOLLÁR	2023.12.11	2023.12.12	USD	HUF	45 600 000	16 142 400 000
USA DOLLÁR	2023.12.11	2023.12.12	USD	HUF	16 000 000	5 664 873 600
MAGYAR FORINT	2023.12.11	2024.02.13	HUF	USD	5 699 305 600	16 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.12	2024.02.07	HUF	EUR	6 137 797 500	15 900 000
EURO	2023.12.12	2023.12.13	EUR	HUF	20 000 000	7 666 124 000
MAGYAR FORINT	2023.12.12	2024.02.07	HUF	EUR	7 724 520 000	20 000 000
EURO	2023.12.12	2023.12.13	EUR	HUF	15 900 000	6 091 290 000
MAGYAR FORINT	2023.12.12	2024.02.07	HUF	EUR	15 455 680 000	40 000 000
EURO	2023.12.12	2023.12.13	EUR	HUF	40 000 000	15 340 000 000
USA DOLLÁR	2023.12.13	2023.12.14	USD	HUF	20 500 000	7 233 476 250
MAGYAR FORINT	2023.12.13	2024.02.07	HUF	EUR	306 760 800	800 000
MAGYAR FORINT	2023.12.13	2024.02.08	HUF	USD	7 270 171 250	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.12.13	2023.12.14	USD	HUF	63 500 000	22 425 025 000
MAGYAR FORINT	2023.12.13	2024.02.08	HUF	USD	23 427 492 000	66 000 000
EURO	2023.12.19	2023.12.20	EUR	HUF	13 000 000	4 985 240 000
MAGYAR FORINT	2023.12.19	2024.02.21	HUF	EUR	19 311 537 500	50 000 000
EURO	2023.12.19	2023.12.20	EUR	HUF	50 000 000	19 159 037 500
EURO	2023.12.19	2023.12.20	EUR	HUF	75 000 000	28 762 500 000
MAGYAR FORINT	2023.12.19	2024.02.21	HUF	EUR	28 990 500 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.19	2024.02.21	HUF	EUR	5 024 240 000	13 000 000
USA DOLLÁR	2023.12.20	2023.12.21	USD	HUF	75 000 000	26 400 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.20	2024.02.22	HUF	USD	26 553 000 000	75 000 000

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Dr. Tóth Nándor

Az Igazgatóság elnöke: Dr. Barna Zsolt

A Felügyelő Bizottság elnöke: Ginzer Ildikó

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Dr. Tóth Nándor és Anda Árpád József

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Bedenek Melinda

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdai termékek kereskedését irányító személye: Vágó Attila Szilárd

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. augusztus 31-án beolvadt a Budapest Alapkezelő Zrt.-be, majd 2022. szeptember 1-től MKB Alapkezelő Zrt., majd 2023. május 1-től MBH Alapkezelő Zrt. néven folytatta működését.

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

Nem volt ilyen változás.

Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

Nem volt jelentős esemény 2023-ban.

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

Az átlagos statisztikai állományi létszám 45 fő.

MBH Alapkezelő Zrt.				
Kifizetett javadalmazás (2023.01.01. - 2023.12.31.)				
	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Teljes javadalmazás	Fő
Kockázati profilra ható munkatársak	454 620 881	444 750 591	899 371 472	23
Egyéb munkavállalók	290 141 861	96 702 816	386 844 677	36
Total	744 762 742	541 453 407	1 286 216 149	59

*Az adatok forintban értendők.

X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk

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

Nem alkalmazandó

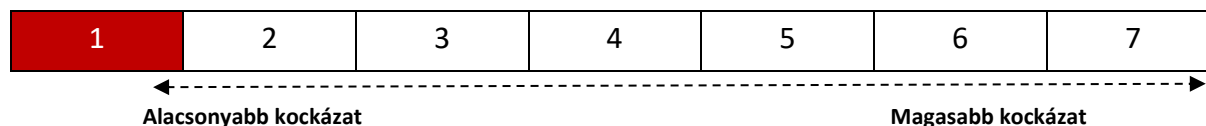
2) Az Alap likviditáskézelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Folyószámlahitel Szerződés Rendelkezésre Tartási Kötelezettség nélkül (2018. február 16.)

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

Kockázat/nyereség profil

„A”, „U” sorozat:



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 6 hónapig megtartja.

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

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

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 1. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály.

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

A mutató az alap napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 10 évre vonatkozóan.

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

Kamatláb kockázat:

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikáinak megfelelően jelentős részt képviselhetnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Inflációs kockázat:

A fogyasztói árindex emelkedése mindig rejt magában némi bizonytalanságot, így előfordulhat, hogy az infláció – bizonyos múltbeli időszakot tekintve – meghaladja az állampapírpiac hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír- és részvénypiaci hozamoktól függ, az Alap nominális teljesítménye ezáltal egyes időszakokban az infláció alatt maradhat. Ez pedig a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

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 másodszintű kontroll működik. Az Alapkezelő kockázattudatos üzleti tevékenységét *intézményesített kockázatkezelési kontroll* támogatja, ami az Alapkezelőn belül elkülönült funkcióként van jelen. A független kockázatkezelési funkció elsődleges célja a kockázattudatos 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.

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentkeznek felelősségek és feladatok. A független kockázatkezelési funkció mellett kiemelt szerepe van a szervezet kockázatvállalási hajlandóságát meghatározó, a kockázatkezelési politikát és eljárásokat jóváhagyó Igazgatóságnak, az Alapkezelő egyéb vezető állású dolgozóinak, illetve a 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 akciókat kezdeményezhet a portfóliókezelési terület felé.

4) Az Alapkezelő által kezelt alapok

MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap	MBH Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap
MBH Hazai Hosszú Kötvény Alap	MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Budapest Bonitas Alap	MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap
MBH Euró Rövid Kötvény Alap	MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap
MBH Fejlett Piaci Részvény Alap	MKB Állampapír Befektetési Alap
MBH Közép-Európai Részvény Alap	MBH Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap
MBH Befektetési Kártya Alap	MBH Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
MBH Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap	MBH Bázis Euró Alapba Fektető Alap
BFM Konzervatívni Vegyes Alap	MBH Bázis Rövid Kötvény Alap
MBH Hagyományos Energia Alap	MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MBH EMEA Részvény Alap	MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap
BFM Balanced Alap	MBH Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap
MBH Feltörekvő Piaci Részvény Alap	MBH Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap
MBH Feltörekvő Piaci Kötvény Alap	MBH Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap
MBH Arany Alapok Alapja	MBH Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap
BFM Konzervatívni Kötvény Alap	MBH Bonitas Euro Kötvény Alap
MBH Global Titans Részvény Alapok Alapja	MBH Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési Alap
MBH Dollár Rövid Kötvény Alap	MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap
MBH USA Részvény Alap	MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MBH NEXT Generáció Alap	MBH Hazai Feltörekvő Abszolút Hozamú Származtatott Alap
MBH Paradigma Alap	MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap	MBH ESG Új-Energia Részvény Alap
Budapest Prémium Konzervatív Részalap	MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Részalap	MKB Ingatlan Alap
Budapest Prémium Progresszív Részalap	MBH Zöldülő Vállalatok Részvény Alap
Budapest Prémium Dinamikus Részalap	MKB Ütmező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja	MBH Ütmező 2 Globális Részvény Alapok Alapja
MBH Dinamikus Európa Részvény Alap	MBH High-Risk Származtatott Részvény Befektetési Alap
MBH Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap	MBH Vállalati Stabil Abszolút Hozamú Kötvény EUR Befektetési Alap
MBH NEXT Technológia Alap	MBH Vállalati Stabil Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
MBH ESG Globális Részvény Alap	Pannónia CIG Oraculum Alap
MBH NEXT Egészséges Életmód Alap	Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap
MBH Globális Biztosítói Részvény Alap	MBH Magántőkealap
MBH Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Alap	MBH Mezőgazdasági Befektetési és Fejlesztési Magántőkealap
MBH Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap	

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

Nem alkalmazandó.

XII. Javadalmazási politika

- a) Lásd IX.-es pontot. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
- b) Az Alapkezelő éves beszámolója Kiegészítő Megjegyzések 6.5. pontja tartalmazza a 2023-as évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait
- c) Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
- d) A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
- e) Nem történt érdemi változás

Budapest, 2024. április 29.

MBH Alapkezelő Zrt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Budapest Bonitas Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Bonitas Alap (az „Alap”) mellékelt 2023. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 438.963.258 eFt, a saját tőke 438.326.675 eFt, a tárgyévi eredmény 39.991.464 eFt nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest Bonitas Alap 2023. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövődelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MBH Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, 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 kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

A Budapest Bonitas Alap 2022. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját másik könyvvizsgáló ellenőrizte, aki erre az éves beszámolóra vonatkozóan 2023. április 28-án minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Budapest Bonitas Alap 2023. évi üzleti jelentéséből állnak. Az MBH Alapkezelő Zrt. vezetősége (a továbbiakban: „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.

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 beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Budapest Bonitas Alap 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Budapest Bonitas Alap 2023. 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.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel 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 azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek 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 könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

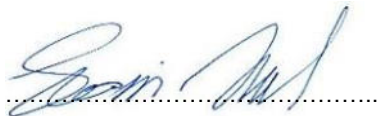
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

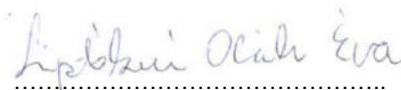
- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 29.



Szovics Zsolt
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588



Liptákné Oláh Éva
kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 001251

Elektronikusan aláírta:

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Bedenek Melinda

Szignó

1 1 0 . 0 7 1 - / 9 7

PSZÁF engedély száma

1 9 9 7 / 0 3 / 1 3

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: MBH Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt., Erste Befektetési Zrt.
MBH Bank Nyrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Budapest Bonitas Alap

a vállalkozás megnevezése

1068 Budapest, Benczúr utca 11.

a vállalkozás címe

2023 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2024.04.29

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

1 1 0 . 0 7 1 - / 9 7

PSZÁF engedély száma

1 9 9 7 / 0 3 / 1 3

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Bonitas Alap

2023 . évi

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	adatok eft-ban	
			Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	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
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	217 161 784	0	435 617 664
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	33 417	0	72 728
09.	1. Követelések	33 417		72 509
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			219
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	21 441 467	0	267 759 964
14.	1. Értékpapírok	21 014 328		257 835 881
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	427 139		9 924 083
16.	a) kamatokból, osztalékokból	409 137		1 737 944
17.	b) egyéb	18 002		8 186 139
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	195 686 900		167 784 972
19.	1. Pénzeszközök	195 870 697		167 787 689
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-183 797		-2 717
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	2 525 031	0	1 511 245
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	2 525 031		1 511 245
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	462 543	0	1 834 349
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	220 149 358	0	438 963 258
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	219 914 995	0	438 326 675
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	82 855 082	0	143 470 977
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	741 359 262		878 114 490
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-658 504 180		-734 643 513
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	137 059 913	0	294 855 698
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	95 670 326		202 424 598
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	705 885		11 755 934
33.	c) előző év(ek) eredménye	34 698 179		40 683 702
34.	d) üzleti év eredménye	5 985 523		39 991 464
35.	F. Céltartalékok		0	
36.	Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	155 928	0	188 004
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	155 928		188 004
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	78 435	0	448 579
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	220 149 358	0	438 963 258

Budapest, 2024.04.29

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

1	1	0	.	0	7	1	-	/	9	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

1	9	9	7	/	0	3	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Budapest Bonitas Alap**2023 . 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	7 468 096		73 336 771
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	951 431		28 941 878
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	505 397		4 257 828
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	25 745		145 601
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	5 985 523	0	39 991 464

Budapest, 2024.04.29

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

2023
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.	SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK
III./7.	PORTFÓLIÓ JELENTÉS
III./8.	CASH FLOW
III./9.	EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2024.04.29

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

Budapest Bonitas Alap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.mkbalapkezelo.hu

Az Alapkezelő képviseletében 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 2023. évben Trusted Adviser Kft. végez.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Liptákné Oláh Éva (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 001251). A 2023. évi beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által felszámított díj bruttó 700.000 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.) kormány rendelet 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 átértékelési 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. Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a lekötött betétek időarányos kamata. A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségszámlákból tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos költségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált kamatokat, értékpapír eladásból származó árfolyam nyereségeket és a kapott osztalékokat tartalmazza. Az értékpapír eladásból származó – és az átértékelési veszteségek a pénzügyi ráfordítások között szerepelnek, mint eredményt csökkentő tételek. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

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

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

II. Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Átvezetési számla	33 417	0
Óvadék elszámolási számla	0	72 728
Összes követelés	33 417	72 728

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamata	1 008 920	436 463
Lekötött betét kamata	1 516 111	1 074 782
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	2 525 031	1 511 245

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Negatív egyenlegű betétszámla	0	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	155 928	180 300
Értékpapír elszámolási számlák		
Befektetési jegy forgalmazás számla	8 525	7 704
Összes rövid lejáratú kötelezettség	164 453	188 004

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Befektetési jegy forgalmazási számla	0	7 704
Értékpapír elszámolási számla	0	0
Negatív egyelegű betétszámla	0	0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	7 704

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

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

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2023 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	741 359 262	136 755 228	0	878 114 490
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-658 504 180	0	76 139 333	-734 643 513
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	95 670 326	250 094 986	143 340 714	202 424 598
Értékelési különbözet tartaléka	705 885	108 760 879	97 710 830	11 755 934
Előző év (évek) eredménye	34 698 179	5 985 523	0	40 683 702
Üzleti év eredménye	5 985 523	39 991 464	5 985 523	39 991 464
SAJÁT TŐKE	219 914 995	541 588 080	323 176 400	438 326 675

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Könyvvizsgálati díj	430	350
Felügyeleti díj	13 188	37 803
Letétkezelői díj	6 664	14 718
Alapkezelői díj	0	269 363
Különadó	18 840	34 108
Könyvelési díj	102	58
Forgalmazási jutalék	39 211	92 179
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	78 435	448 579

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	60 424	516 681
Kapott kamat	6 474 078	37 677 833
Kapott osztalék	0	0
Határidős ügyletek bevételei	637 893	30 831 932
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	295 701	4 310 325
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	7 468 096	73 336 771

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	127	333 542
Fizetett, fizetendő kamat	1 155	16 451
Határidős ügyletek ráfordításai	311 206	19 800 903
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	638 943	8 790 982
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	951 431	28 941 878

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	414 747	3 116 774
Letétkezelői díj	20 944	147 421
Felügyeleti díj	18 021	128 462
Könyvvizsgálói díj	861	700
Bankköltség	101	4 728
Forgalmazási díj	50 113	858 870
KELER díj	0	88
Tranzakciós díj	0	132
Könyvelési díj	610	653
Működési költség összesen	505 397	4 257 828

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

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

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY

2023 . évi

EFT

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Államkötvény				
A270422B20 HUF	8 879 780 000	8 895 398	354 704	9 250 102
A290822B21 HUF	17 609 890 000	17 341 401	605 507	17 946 908
A320825B22 HUF	6 928 310 000	6 650 389	286 367	6 936 756
TBILL 01/25/24 USD	26 450 000	9 232 550	- 105 334	9 127 216
		42 119 738	1 141 244	43 260 982
Diszkont kincstárjegy				
D240124 HUF	222 610 000	218 402	3 116	221 518
D240221 HUF	7 863 740 000	7 705 584	65 316	7 770 900
D240228 HUF	7 944 040 000	7 787 450	50 608	7 838 058
D240320 HUF	800 000 000	771 868	16 301	788 169
D240430 HUF	90 000 000	87 184	942	88 126
D240626 HUF	4 861 680 000	4 617 483	96 874	4 714 357
D241030 HUF	3 930 000 000	3 653 458	65 387	3 718 845
RATB 0 01/25/24 EUR	14 500 000	5 480 481	57 229	5 537 710
RATB 0 04/25/24 EUR	15 150 000	5 672 621	59 952	5 732 573
		35 994 531	415 725	36 410 256
Jelzáloglevél				
TJ25NV01 HUF	713 000 000	712 036	19 459	731 495
TJ24NV01 HUF	1 815 000 000	1 824 153	47 788	1 871 941
MJ27NV01 HUF	16 600 000 000	16 600 000	515 961	17 115 961
		19 136 189	583 208	19 719 397
Vállalati kötvény				
MAEXIM Float 03/01/28 HUF	6 340 000 000	6 100 207	1 122 657	7 222 864
MAEXIM Float 01/18/26 HUF	725 000 000	710 031	60 335	770 366
MAEXIM 16 01/17/24 HUF	1 282 000 000	1 278 998	200 870	1 479 868
MAEXIM 12.5 06/19/24 HUF	300 000 000	298 011	28 050	326 061
		8 387 247	1 411 912	9 799 159
Befektetési jegy				
MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap bef. jegy USD	190 042 251	73 923 069	2 428 416	76 351 485
MBH Bonitas Euro Kötvény Alap bef. jegy EUR	201 852 604	78 275 107	3 943 578	82 218 685
		152 198 176	6 371 994	158 570 170
Értékpapírok összesen		257 835 881	9 924 083	267 759 964

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2023 . évi

	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2023.12.29	Szerződés szerinti érték	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidős eladás								
EUR/HUF	11 375 872 000,00 HUF	384,32	2023.11.24	2024.01.30	383,58	29 600 000 EUR	11 353 937	-21 935
EUR/HUF	6 137 797 500,00 HUF	386,03	2023.12.12	2024.02.07	386,41	15 900 000 EUR	6 143 925	6 128
EUR/HUF	15 455 680 000,00 HUF	386,39	2023.12.12	2024.02.07	387,14	40 000 000 EUR	15 485 605	29 925
EUR/HUF	7 724 520 000,00 HUF	386,23	2023.12.12	2024.02.07	386,81	20 000 000 EUR	7 736 201	11 681
EUR/HUF	306 760 800,00 HUF	383,45	2023.12.13	2024.02.07	381,29	800 000 EUR	305 034	-1 727
EUR/HUF	19 311 537 500,00 HUF	386,23	2023.12.19	2024.02.21	385,84	50 000 000 EUR	19 292 128	-19 409
EUR/HUF	28 990 500 000,00 HUF	386,54	2023.12.19	2024.02.21	386,46	75 000 000 EUR	28 984 217	-6 283
EUR/HUF	5 024 240 000,00 HUF	386,48	2023.12.19	2024.02.21	386,34	13 000 000 EUR	5 022 383	-1 857
USD/HUF	8 078 520 000,00 HUF	351,24	2023.11.24	2024.01.30	356,07	23 000 000 USD	8 189 673	111 153
USD/HUF	16 240 896 000,00 HUF	356,16	2023.12.11	2024.02.13	365,14	45 600 000 USD	16 650 415	409 519
USD/HUF	5 699 305 600,00 HUF	356,21	2023.12.11	2024.02.13	365,23	16 000 000 USD	5 843 732	144 427
USD/HUF	7 270 171 250,00 HUF	354,64	2023.12.13	2024.02.08	362,38	20 500 000 USD	7 428 833	158 662
USD/HUF	23 427 492 000,00 HUF	354,96	2023.12.13	2024.02.08	363,02	66 000 000 USD	23 959 142	531 650
USD/HUF	26 553 000 000,00 HUF	354,04	2023.12.20	2024.02.22	360,47	75 000 000 USD	27 035 415	482 415
Összesen forward ügyletek:								1 834 349
ÖSSZESEN :								1 834 349

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	637 893	311 206	30 831 932	19 800 903
ÖSSZESEN :	637 893	311 206	30 831 932	19 800 903

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Budapest Bonitas Befektetési Alap, 1111-02

Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke (eFt):	438 326 675
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,0552
Darabszám (ezer db):	143 470 976

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZTTSÉGEK			Összeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			188 004	30%
	Alapkezelői díj miatt			0	
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Könyvelési díj miatt				
	Forgalmazási költség miatt			180 183	
	Közzétételi költség miatt			0	
	Könyvelési költség miatt			117	
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			7 704	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			448 579	70%
	Kötelezettségek összesen:			636 583	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			32 334 972	7%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			72 728	0%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	135 450 000	69%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			135 450 000	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	267 759 964	61%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			79 671 238	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	33 417 980 000	34 133 766	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	25 712 070 000	25 139 973	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			20 397 499	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	USD	26 450 000	9 127 216	
		EUR	29 650 000	11 270 283	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			9 799 159	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	8 647 000 000	9 799 159	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	HUF	19 128 000 000	19 719 397	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	EUR	201 852 604	158 570 170	
		USD	190 042 251	82 218 685	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			76 351 485	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Határidős ügyletek értékelési különbözete:			1 834 349	0%
II/6.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1 511 245	0%
	Eszközök összesen:			438 963 258	100%

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

"U" sorozat

15,0277%

2023 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-2 878 677	3 418 241
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-154 121	11 680 777
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	705 885	11 755 934
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-394 731	-9 639 450
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-	0	0
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-33 417	-39 092
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	147 403	32 076
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-2 518 385	1 013 786
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	74 574	370 144
14.	Értékelési különbözet	-705 885	-11 755 934
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-13 096 926	-198 871 416
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-26 524 348	-556 591 122
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	7 287 778	329 409 019
20.	Kapott hozamok +	6 139 644	28 310 687
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	208 052 992	167 370 167
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	90 621 216	136 755 228
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 875 667	-76 139 333
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	127 307 443	106 754 272
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	192 077 389	-28 083 008

Budapest, 2024.04.29

P.H.

MKB Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2023.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2023.12.31	257 835 881 039	2023.12.29	267 347 892 144	-9 512 011 105
Értékkülönbözet	2023.12.31	9 924 082 630	2023.12.29		9 924 082 630
Értékpapírok összesen:	2023.12.31	267 759 963 670	2023.12.29	267 347 892 144	412 071 526
Unicredit HUF betétszámla	2023.12.31	32 116 976 190	2023.12.29	29 770 379 124	2 346 597 066
Unicredit EUR betétszámla	2023.12.31	202 865 300	2023.12.29	118 657 080	84 208 220
Unicredit USD betétszámla	2023.12.31	15 131 107	2023.12.29	15 057 731	73 376
Lekötött betét HUF	2023.12.31	135 450 000 000	2023.12.29	136 448 604 779	-998 604 779
Adott óvadék ING Bank	2023.12.31		2023.12.29	84 213 800	-84 213 800
Adott óvadék OTP	2023.12.31		2023.12.29	72 730 100	-72 730 100
Pénzeszközök összesen:	2023.12.31	167 784 972 597	2023.12.29	166 509 642 614	1 275 329 983
Aktív időbeli elhatárolás:	2023.12.31	1 511 244 595	2023.12.29	0	1 511 244 595
Befektetési jegy forgalmazási számla				1 265	
Adott óvadék	2023.12.31	72 728 200	2023.12.29		72 728 200
Követelések összesen:	2023.12.31	72 728 200	2023.12.29	1 265	72 726 935
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2023.12.31	1 834 349 089	2023.12.29	1 834 349 091	-2
Forgalmazási számla kötelezettség	2023.12.31	7 704 180	2023.12.29		7 704 180
Kötelezettségek összesen:	2023.12.31	7 704 180	2023.12.29	0	7 704 180
Szállítók:	2023.12.31	180 300 232	2023.12.29	194 609 731	-14 309 499
Passzív időbeli elhatárolások:	2023.12.31	448 579 104	2023.12.29	422 874 894	25 704 210
	2023.12.31		2023.12.29		0
Nettó eszközérték (Ft)	2023.12.31	438 326 674 635	2023.12.29	435 074 400 489	3 252 274 147

Befektetési jegyek (darab)		143 470 976 094		142 562 240 959	908 735 135
					0
Egy befektetési jegy értéke (Ft/db)		3,0552		3,0518	0,0033

A befektetési jegy árfolyama napról napra emelkedett kivétel nélkül, 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

F. Üzleti jelentés

Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Investment Fund	
Rövid neve	Budapest Bonitas Alap	
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Fund	
Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1997. március 3. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„A” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000702725
„U” sorozat	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712914
Alapkezelő	MBH Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest, Benczúr u. 11.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	Trusted Adviser Kft.	1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em. 11
Aktuális alapkezelési díj		
„A” sorozat	1,2%	
„U” sorozat	1,2%	

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy alacsony kockázat vállalása mellett versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot tartja szem előtt, azonban az értékmegőrzésen túl valós értéknövekedést szeretne elérni.

Az Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, bankbetétekbe fekteti be. A mindenkori kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy a nettó eszközérték kevéssé ingadozó növekedésének biztosítása mellett a lehető legmagasabb nyereséget biztosítsa a befektetők számára. A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Alap teljes kamatkockázata mérsékelt maradjon.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az alap befektetésének fő fókusza Magyarország, melyet más diverzifikált kitétségekkel is kiegészíthet. Az alap egyéb földrajzi specifikációval, specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ABA-nak minősülő alap.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

Az Alap közzétételi helyei

www.mbhalapkezeslo.hu; www.kozzetetelek.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	21 441 467 366	267 347 892 144
Banki egyenlegek	195 202 028 889	166 352 698 714
Egyéb eszközök	462 543 557	1 796 684 523
Összes eszköz	217 106 039 812	435 497 275 383
Kötelezettségek	-233 944 581	-422 874 894
Nettó eszközérték	216 872 095 231	435 074 400 489

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	33 843 972 309	15,59%	29 904 093 935	6,87%
Betét	161 358 056 580	74,32%	136 448 604 779	31,33%
Diszkont kincstárjegy	2 373 276 486	1,09%	36 410 550 798	8,36%
Államkötvény	18 581 601 580	8,56%	43 216 721 318	9,92%
Jelzáloglevél	308 085 900	0,14%	19 719 395 887	4,53%
Vállalati kötvény	178 503 400	0,08%	9 799 159 496	2,25%
Befektetési jegy	0	0,00%	158 202 064 645	36,33%
Derivatív ügyletek	462 543 557	0,21%	1 834 349 089	0,42%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0,00%	1 265	0,00%
Követelések/Kötelezettségek	0	0,00%	-37 665 831	-0,01%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	217 106 039 812	100,00%	435 497 275 383	100,00%
Díjak	-233 944 581		-422 874 894	
Nettó eszközérték:	216 872 095 231		435 074 400 489	

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	249 210 867	0,1	118 657 080	0,0
MAGYAR FORINT	HUF	36 549 915 790	16,6	29 770 379 124	6,8
USA DOLLÁR	USD	0	0,0	15 057 731	0,0
Összesen	HUF	36 799 126 657		29 904 093 935	

Betétek

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
MAGYAR FORINT	HUF	120 063 959 306	55,3%	136 448 604 779	31,3%
EURO	EUR	41 294 097 274	19,0%	0	0,0%
Összesen	HUF	161 358 056 580		136 448 604 779	

Átruházható értékpapírok nyitó állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	%
Államkötvény	A230726B18	HU0000403456	306,811,415	0.14%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	2,539,621,942	1.17%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	12,183,057,203	5.61%
Államkötvény	A320825B22	HU0000406087	3,552,111,020	1.64%
Diszkont kincstárjegy	D230316	HU0000524442	2,373,276,486	1.09%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	308,085,900	0.14%
Vállalati kötvény	MAGYAR 1 11/24/23	HU0000359138	178,503,400	0.08%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	%
Befektetési jegy	MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap bef jegy	HU0000708052	75 981 231 575	17,45%
Befektetési jegy	MBH Bonitas Euro Kötvény Alap befjegy	HU0000707138	82 220 833 070	18,88%
Államkötvény	A270422B20	HU0000404157	9 250 102 345	2,12%
Államkötvény	A290822B21	HU0000404926	17 946 908 075	4,12%
Államkötvény	A320825B22	HU0000406087	6 936 755 610	1,59%
Államkötvény	TBILL 01/25/24	US912796ZY88	9 082 955 288	2,09%
Diszkont kincstárjegy	D240124	HU0000524731	221 518 098	0,05%
Diszkont kincstárjegy	D240221	HU0000524624	7 770 900 686	1,78%
Diszkont kincstárjegy	D240228	HU0000524962	7 838 058 562	1,80%
Diszkont kincstárjegy	D240320	HU0000524814	788 168 800	0,18%
Diszkont kincstárjegy	D240430	HU0000524673	88 125 750	0,02%
Diszkont kincstárjegy	D240626	HU0000524756	4 714 356 511	1,08%
Diszkont kincstárjegy	D241030	HU0000524939	3 718 845 030	0,85%
Diszkont kincstárjegy	RATB 0 01/25/24	AT0000A33LE5	5 537 855 467	1,27%
Diszkont kincstárjegy	RATB 0 04/25/24	AT0000A360U8	5 732 721 894	1,32%
Jelzáloglevél	MJ27NV01	HU0000653613	17 115 961 200	3,93%
Jelzáloglevél	TJ24NV01	HU0000653266	1 871 940 180	0,43%
Jelzáloglevél	TJ25NV01	HU0000653316	731 494 507	0,17%
Vállalati kötvény	MAEXIM 12.5 06/19/24	HU0000362710	326 061 600	0,07%
Vállalati kötvény	MAEXIM 16 01/17/24	HU0000362157	1 479 867 726	0,34%
Vállalati kötvény	MAEXIM Float 01/18/26	HU0000362165	770 366 150	0,18%
Vállalati kötvény	MAEXIM Float 03/01/28	HU0000362280	7 222 864 020	1,66%

Egyéb eszközök

Derivatív ügyletek nyitó állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	359,387,629	2023.01.05
EUR/HUF	7,812,136	2023.01.18
EUR/HUF	3,618,054	2023.01.20
EUR/HUF	65,503,426	2023.01.25
EUR/HUF	26,222,312	2023.02.22

záró állomány

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-21 934 657	2024.01.30
EUR/HUF	46 006 736	2024.02.07
EUR/HUF	-27 548 766	2024.02.21
USD/HUF	111 152 981	2024.01.30
USD/HUF	690 311 887	2024.02.08
USD/HUF	553 945 565	2024.02.13
USD/HUF	482 415 344	2024.02.22

Egyéb ügyletek

Az Alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Forgalmazási számlák

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
EURO	EUR	0	0,0%	417	0,0%
USA DOLLÁR	USD	0	0,0%	848	0,0%

Követelések kötelezettségek

Az Alap az időszakok végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

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 Bonitas Alap A sorozat	81 744 6 944	142 562 240 959
Budapest Bonitas Alap U sorozat	0	0

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
Budapest Bonitas Alap A sorozat	2,6531	3,0518
Budapest Bonitas Alap U sorozat	2,6531	3,0518

IV. Az alap összetétele

1) Az alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	21 262 963 966	367,2%	99 346 668 003	22,8%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0,0%
Egyéb átruházható értékpapírok	178 503 400	94016,5%	168 001 224 141	38,6%
Összesen	21 441 467 366	1146,9%	267 347 892 144	61,4%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21 441 467 366	409,0%	109 145 827 499	25,1%

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:	36,33%
---	--------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 0,8%

Érintett befektetési forma: MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap bef. jegy

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2023

Magyar állampapír piac

Az év a magyar piaci hozamok normalizációjáról, az infláció jelentős csökkenéséről és forint erősödéséről szólt. A hazai gazdaságban, februárban technikai recesszió állt be, amikor a GDP már két negyedéve csökkent, ez egészen a harmadik negyedév végéig tartott, ami az év végére sem javult sokat. A negyedik negyedév stagnáló teljesítményével az egész évre tekintve, az első becslések szerint -0,9%-os teljesítményt produkált a hazai gazdaság, a visszaesés elsősorban a magas infláció okozta belső kereslet összeomlásnak volt köszönhető. Az infláció januárban elérte a 25,7 százalékot, a mérséklődés februártól kezdve folyamatosan történt hazánkban, mely októberre elérte az egyszámjegyű tartományt, majd év végére 5.5% százalékra mérséklődött.

A forint a 2022-ben elért rekordgyenge szintekről erősödni tudott az euróval és a dollárral szemben, melyhez jelentős mértékben hozzájárult a folyó fizetési mérleg nagymértékű javulása, elsősorban az energia mérleg rendeződésének köszönhetően.

A rövid oldali állampapírpiaci hozamok számottevően csökkentek a jegybank (MNB) kamatcsökkentéseivel párhuzamosan és a kormány új rendeletének hatására, ami előírja, hogy számos alap portfóliójában a likvid eszközök legalább 20%-át a Magyar Állam által kibocsátott Diszkont Kincstárjegyben kell tartani. Az MNB májusban kezdte az irányadó kamat csökkentését, fokozatosan 100 bázisponttal a várakozásoknak megfelelően a szeptemberben 13%-on összezárt az irányadó (egynapos betéti tender) kamatot az alapkamattal. A negyedik negyedév során a piaci várakozásoknak megfelelően három, 75 bázispontos vágással 10,75%-ra csökkent a jegybanki alapkamat.

A hosszú oldali hozamok 9 százalék körül kezdték az évet majd a 6 százalék alatti szintet is megütötték az év végére. Az év nagyrésztben 9 és 7 százalék körül mozgott, az utolsó negyedévben egy nagyobb rally alakult ki, ezt az év utolsó két hónapjában a nemzetközi folyamatok is segítették, - többek között a FED nyitása a kamatcsökkentés irányába- így a teljes hozamgörbe lefelé toldott.

Decemberre a hazai pénzügyi piacokon is javult a hangulat, leginkább az EU forrásokkal kapcsolatos pozitív fejlemények hatására, miszerint megkezdődhet a 2021-2027-es kohéziós források lehívása.

Az alap befektetései 2023-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően, alacsony kamatérzékenységgű eszközökbe fektette vagyonát. Az alap célja továbbra is a legnagyobb biztonságot szem előtt tartva a banki betétekkel versenyképes hozam biztosítása befektetői számára. Alapvetően e cél elérése érdekében az alap jellemzően változó kamatozású államkötvényekbe és jelzáloglevelekbe, valamint devizában kibocsátott és forintra visszafedezett eszközökbe fektette vagyonát. Ezeket a kitétségeket részben más befektetési alap vásárlásával fedezte. A kiszámíthatóbb hozamok érdekében az alap forint és forintra visszafedezett deviza betéteket is tartott. Emellett diverzifikációs céllal devizában denominált eszközök, a deviza kockázatát semlegesítő fedezeti ügylettel párosítva, vállalati kötvények szerepeltek a portfólió elemek között. Ezek az eszközök a biztonság megtartása mellett az elérhető magasabb hozam érdekében kerültek az alap vagyonelemei közé.

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 befektetésien elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.
h) A tőkeszámla változásai	lásd lejjebb
i) Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka
j) Egyéb változások	Nincs olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Tőkeszámla változásai

	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY U
Nyitó állomány (db)	82 855 082 280	0
Vétel (db)	136 755 227 232	0
Visszaváltás (db)	76 139 333 418	0
Záró állomány (db)	143 470 976 094	0

Az alap devizaneme: magyar forint

A sorozatok névértéke az „Alapadatok” fejezetben található.

Havi záró nettó eszközérték

Dátum	Nettó eszközérték	Budapest Bonitas Alap A sorozat	Budapest Bonitas Alap U sorozat
2023.01.31	244 860 650 148	2,689400	2,689400
2023.02.28	288 216 365 497	2,718800	2,718800
2023.03.31	325 456 212 774	2,753400	2,753400
2023.04.28	349 509 513 623	2,788100	2,788100
2023.05.31	367 811 479 814	2,826800	2,826800
2023.06.30	387 110 828 243	2,872400	2,872400
2023.07.31	400 374 130 571	2,907500	2,907500
2023.08.31	415 677 279 298	2,941900	2,941900
2023.09.29	426 469 852 841	2,969100	2,969100
2023.10.31	433 512 906 213	2,999700	2,999700
2023.11.30	433 409 603 294	3,027700	3,027700
2023.12.29	435 074 400 489	3,051800	3,051800

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	A sorozat		U sorozat	
	Árfolyam	Hozam (%)	Árfolyam	Hozam (%)
2019.12.31	2,427300	-0,01%	2,427300	-0,01%
2020.12.31	2,437300	0,41%	2,437300	0,41%
2021.12.31	2,455800	0,76%	2,455800	0,76%
2022.12.30	2,653100	8,03%	2,653100	8,03%
2023.12.29	3,051800	15,03%	3,051800	15,03%

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

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Az ügyletek típusa: forward fedezeti ügylet.

Instrumentum	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi érték	Eladási érték
MAGYAR FORINT	2023.01.03	2023.01.25	HUF	EUR	20 308 000 000	50 000 000
EURO	2023.01.03	2023.01.05	EUR	HUF	50 000 000	20 158 000 000
MAGYAR FORINT	2023.01.18	2023.01.31	HUF	EUR	7 921 984 000	20 000 000
MAGYAR FORINT	2023.01.19	2023.02.08	HUF	EUR	888 336 256	2 225 000
EURO	2023.01.19	2023.01.20	EUR	HUF	2 225 000	881 639 006
MAGYAR FORINT	2023.01.24	2023.02.03	HUF	EUR	19 894 000 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.01.24	2023.02.03	HUF	EUR	19 906 792 500	50 000 000
EURO	2023.01.24	2023.01.25	EUR	HUF	50 000 000	19 824 500 000
EURO	2023.01.24	2023.01.25	EUR	HUF	50 000 000	19 836 292 500
EURO	2023.02.02	2023.02.03	EUR	HUF	50 000 000	19 214 702 500
EURO	2023.02.02	2023.02.03	EUR	HUF	50 000 000	19 277 500 000
MAGYAR FORINT	2023.02.02	2023.02.09	HUF	EUR	19 262 702 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.02	2023.02.09	HUF	EUR	19 326 000 000	50 000 000
EURO	2023.02.07	2023.02.08	EUR	HUF	2 225 000	873 372 686
MAGYAR FORINT	2023.02.07	2023.02.20	HUF	EUR	877 585 724	2 225 000
MAGYAR FORINT	2023.02.08	2023.02.16	HUF	EUR	606 468 500	1 550 000
MAGYAR FORINT	2023.02.08	2023.02.16	HUF	EUR	19 500 750 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.08	2023.02.16	HUF	EUR	19 513 962 500	50 000 000
EURO	2023.02.08	2023.02.09	EUR	HUF	50 000 000	19 445 000 000
EURO	2023.02.08	2023.02.09	EUR	HUF	50 000 000	19 457 962 500
EURO	2023.02.15	2023.02.16	EUR	HUF	51 550 000	19 622 507 500
MAGYAR FORINT	2023.02.15	2023.02.23	HUF	EUR	19 678 954 750	51 550 000
MAGYAR FORINT	2023.02.15	2023.02.23	HUF	EUR	19 078 100 000	50 000 000
EURO	2023.02.15	2023.02.16	EUR	HUF	50 000 000	19 023 350 000
MAGYAR FORINT	2023.02.17	2023.02.28	HUF	EUR	11 578 380 000	30 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.17	2023.03.02	HUF	EUR	861 511 100	2 225 000
EURO	2023.02.17	2023.02.20	EUR	HUF	2 225 000	858 062 350
EURO	2023.02.21	2023.02.22	EUR	HUF	1 020 000	390 485 121
MAGYAR FORINT	2023.02.21	2023.03.09	HUF	EUR	392 865 291	1 020 000
MAGYAR FORINT	2023.02.21	2023.03.09	HUF	EUR	4 238 300 000	11 000 000
EURO	2023.02.22	2023.02.23	EUR	HUF	50 000 000	19 146 582 500
EURO	2023.02.22	2023.02.23	EUR	HUF	51 550 000	19 705 503 000
MAGYAR FORINT	2023.02.22	2023.03.02	HUF	EUR	19 200 457 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.02.22	2023.03.02	HUF	EUR	19 761 177 000	51 550 000

EURO	2023.03.01	2023.03.02	EUR	HUF	52 225 000	19 637 070 025
EURO	2023.03.01	2023.03.02	EUR	HUF	51 550 000	19 340 529 000
MAGYAR FORINT	2023.03.01	2023.03.09	HUF	EUR	19 395 172 000	51 550 000
MAGYAR FORINT	2023.03.01	2023.03.16	HUF	EUR	13 165 607 000	35 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.01	2023.03.23	HUF	EUR	19 804 947 288	52 225 000
EURO	2023.03.07	2023.03.09	EUR	HUF	100 000 000	37 741 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.07	2023.03.16	HUF	EUR	37 847 500 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.14	2023.03.31	HUF	EUR	13 865 218 500	35 000 000
EURO	2023.03.14	2023.03.16	EUR	HUF	100 000 000	38 776 000 000
EURO	2023.03.14	2023.03.16	EUR	HUF	35 000 000	13 784 718 500
MAGYAR FORINT	2023.03.14	2023.03.23	HUF	EUR	38 884 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.16	2023.03.23	HUF	EUR	790 546 400	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.03.21	2023.03.30	HUF	EUR	20 511 917 113	52 225 000
EURO	2023.03.21	2023.03.23	EUR	HUF	52 225 000	20 456 166 925
MAGYAR FORINT	2023.03.22	2023.03.30	HUF	EUR	513 797 851	1 310 000
EURO	2023.03.22	2023.03.23	EUR	HUF	1 310 000	512 434 796
MAGYAR FORINT	2023.03.22	2023.03.30	HUF	EUR	39 183 000 000	100 000 000
EURO	2023.03.22	2023.03.23	EUR	HUF	100 000 000	39 076 000 000
EURO	2023.03.29	2023.03.30	EUR	HUF	52 225 000	19 828 994 289
MAGYAR FORINT	2023.03.29	2023.04.06	HUF	EUR	19 876 519 039	52 225 000
EURO	2023.03.29	2023.03.30	EUR	HUF	1 310 000	498 068 288
MAGYAR FORINT	2023.03.29	2023.04.06	HUF	EUR	499 130 436	1 310 000
MAGYAR FORINT	2023.04.03	2023.04.19	HUF	EUR	15 236 724 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.03	2023.04.18	HUF	EUR	38 126 000 000	100 000 000
EURO	2023.04.04	2023.04.06	EUR	HUF	50 000 000	18 836 650 000
MAGYAR FORINT	2023.04.04	2023.04.20	HUF	EUR	18 939 150 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.04	2023.04.20	HUF	EUR	7 577 400 000	20 000 000
EURO	2023.04.17	2023.04.18	EUR	HUF	100 000 000	37 181 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.17	2023.04.28	HUF	EUR	37 325 000 000	100 000 000
EURO	2023.04.18	2023.04.19	EUR	HUF	40 000 000	14 865 190 000
MAGYAR FORINT	2023.04.18	2023.04.27	HUF	EUR	18 617 250 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.18	2023.04.27	HUF	EUR	7 440 300 000	20 000 000
EURO	2023.04.18	2023.04.20	EUR	HUF	20 000 000	7 420 000 000
EURO	2023.04.18	2023.04.20	EUR	HUF	50 000 000	18 566 250 000
MAGYAR FORINT	2023.04.18	2023.04.28	HUF	EUR	14 915 990 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.24	2023.05.24	HUF	EUR	568 980 000	1 500 000
EURO	2023.04.26	2023.04.27	EUR	HUF	50 000 000	18 778 770 000
EURO	2023.04.26	2023.04.27	EUR	HUF	20 000 000	7 508 800 000
MAGYAR FORINT	2023.04.26	2023.05.12	HUF	EUR	18 884 020 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.04.26	2023.05.10	HUF	EUR	7 546 600 000	20 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.04	2023.05.18	HUF	EUR	37 505 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.04	2023.05.18	HUF	EUR	14 989 422 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.09	2023.05.24	HUF	EUR	7 467 700 000	20 000 000
EURO	2023.05.09	2023.05.10	EUR	HUF	20 000 000	7 428 000 000
EURO	2023.05.12	2023.05.12	EUR	HUF	50 000 000	18 554 032 500
MAGYAR FORINT	2023.05.12	2023.05.25	HUF	EUR	18 645 032 500	50 000 000
EURO	2023.05.17	2023.05.18	EUR	HUF	100 000 000	37 076 000 000
EURO	2023.05.17	2023.05.18	EUR	HUF	40 000 000	14 824 372 000
MAGYAR FORINT	2023.05.17	2023.05.25	HUF	EUR	14 863 172 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.17	2023.05.25	HUF	EUR	37 174 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.22	2023.06.07	HUF	EUR	9 811 360 000	26 000 000
EURO	2023.05.23	2023.05.24	EUR	HUF	21 500 000	8 101 200 000

MAGYAR FORINT	2023.05.23	2023.06.21	HUF	EUR	8 179 460 000	21 500 000
EURO	2023.05.24	2023.05.25	EUR	HUF	40 000 000	14 954 064 000
MAGYAR FORINT	2023.05.24	2023.05.31	HUF	EUR	14 986 064 000	40 000 000
EURO	2023.05.24	2023.05.25	EUR	HUF	100 000 000	37 425 000 000
EURO	2023.05.24	2023.05.25	EUR	HUF	50 000 000	18 661 072 500
MAGYAR FORINT	2023.05.24	2023.06.21	HUF	EUR	18 836 572 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.24	2023.05.31	HUF	EUR	37 505 000 000	100 000 000
EURO	2023.05.30	2023.05.31	EUR	HUF	100 000 000	37 113 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.30	2023.06.07	HUF	EUR	14 851 208 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.05.30	2023.06.14	HUF	EUR	37 298 000 000	100 000 000
EURO	2023.05.30	2023.05.31	EUR	HUF	40 000 000	14 814 808 000
MAGYAR FORINT	2023.05.31	2023.06.23	HUF	USD	15 742 800 000	45 000 000
EURO	2023.06.06	2023.06.07	EUR	HUF	26 000 000	9 578 400 000
EURO	2023.06.06	2023.06.07	EUR	HUF	40 000 000	14 727 966 000
MAGYAR FORINT	2023.06.06	2023.06.21	HUF	EUR	9 626 500 000	26 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.06	2023.06.21	HUF	EUR	14 801 966 000	40 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.13	2023.06.21	HUF	EUR	37 117 000 000	100 000 000
EURO	2023.06.13	2023.06.14	EUR	HUF	100 000 000	37 024 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.06.27	HUF	EUR	14 905 172 000	40 000 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	50 000 000	18 675 135 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	40 000 000	14 875 972 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.12	HUF	EUR	8 253 300 000	22 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.06.23	HUF	EUR	37 229 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	USD	172 265 000	500 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	100 000 000	37 205 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	EUR	9 797 060 000	26 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	USD	172 265 000	500 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	22 000 000	8 199 400 000
EURO	2023.06.20	2023.06.21	EUR	HUF	26 000 000	9 711 780 000
MAGYAR FORINT	2023.06.20	2023.07.19	HUF	EUR	18 838 635 000	50 000 000
EURO	2023.06.22	2023.06.23	EUR	HUF	100 000 000	36 927 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.22	2023.06.23	USD	HUF	45 000 000	15 126 750 000
MAGYAR FORINT	2023.06.22	2023.07.19	HUF	USD	15 096 208 000	44 600 000
MAGYAR FORINT	2023.06.22	2023.06.26	HUF	EUR	36 962 000 000	100 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	EUR	44 634 000 000	120 000 000
EURO	2023.06.23	2023.06.26	EUR	HUF	120 000 000	44 401 200 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	9 000 000	3 068 226 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.14	HUF	USD	25 603 875 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	8 000 000	2 724 448 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	8 000 000	2 724 960 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	2 736 128 000	8 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.23	2023.06.26	USD	HUF	75 000 000	25 560 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	25 671 750 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	2 736 640 000	8 000 000
MAGYAR FORINT	2023.06.23	2023.07.13	HUF	USD	3 081 366 000	9 000 000
USA DOLLÁR	2023.06.27	2023.07.13	USD	HUF	4 500 000	1 520 208 990
USA DOLLÁR	2023.06.28	2023.07.13	USD	HUF	11 500 000	3 923 685 000
MAGYAR FORINT	2023.07.10	2023.07.26	HUF	EUR	1 166 444 800	3 020 000
EURO	2023.07.11	2023.07.12	EUR	HUF	22 000 000	8 355 600 000
MAGYAR FORINT	2023.07.11	2023.07.26	HUF	EUR	8 394 100 000	22 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.12	2023.07.13	USD	HUF	63 500 000	21 758 275 000
MAGYAR FORINT	2023.07.12	2023.07.27	HUF	USD	21 843 047 500	63 500 000

EURO	2023.07.12	2023.07.13	EUR	HUF	120 000 000	45 288 000 000
MAGYAR FORINT	2023.07.12	2023.07.26	HUF	EUR	45 478 800 000	120 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.12	2023.07.13	USD	HUF	20 500 000	6 934 975 750
MAGYAR FORINT	2023.07.12	2023.07.27	HUF	USD	6 962 138 250	20 500 000
MAGYAR FORINT	2023.07.13	2023.08.02	HUF	USD	25 353 562 500	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.13	2023.07.14	USD	HUF	75 000 000	25 224 750 000
MAGYAR FORINT	2023.07.17	2023.08.02	HUF	EUR	9 753 120 000	26 000 000
EURO	2023.07.17	2023.07.19	EUR	HUF	26 000 000	9 711 000 000
USA DOLLÁR	2023.07.18	2023.07.19	USD	HUF	45 600 000	15 171 120 000
EURO	2023.07.18	2023.07.19	EUR	HUF	50 000 000	18 654 642 500
MAGYAR FORINT	2023.07.18	2023.08.02	HUF	EUR	18 735 392 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.07.18	2023.07.26	HUF	USD	15 200 076 000	45 600 000
USA DOLLÁR	2023.07.19	2023.07.19	USD	HUF	500 000	172 265 000
EURO	2023.07.25	2023.07.26	EUR	HUF	120 000 000	45 421 200 000
MAGYAR FORINT	2023.07.25	2023.08.09	HUF	EUR	45 606 000 000	120 000 000
EURO	2023.07.25	2023.07.26	EUR	HUF	25 020 000	9 467 568 000
MAGYAR FORINT	2023.07.25	2023.08.09	HUF	USD	15 673 221 600	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.07.25	2023.08.09	HUF	EUR	9 506 223 900	25 020 000
USA DOLLÁR	2023.07.25	2023.07.26	USD	HUF	45 600 000	15 620 280 000
MAGYAR FORINT	2023.07.26	2023.08.10	HUF	USD	21 987 510 000	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.07.26	2023.07.27	USD	HUF	20 500 000	7 076 799 875
MAGYAR FORINT	2023.07.26	2023.08.10	HUF	USD	7 100 477 375	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.07.26	2023.07.27	USD	HUF	63 500 000	21 913 850 000
EURO	2023.08.01	2023.08.02	EUR	HUF	26 000 000	10 124 400 000
EURO	2023.08.01	2023.08.02	EUR	HUF	50 000 000	19 463 757 500
MAGYAR FORINT	2023.08.01	2023.08.16	HUF	EUR	19 542 682 500	50 000 000
USA DOLLÁR	2023.08.01	2023.08.02	USD	HUF	75 000 000	26 625 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.01	2023.08.16	HUF	USD	26 715 375 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.01	2023.08.16	HUF	EUR	10 165 090 000	26 000 000
EURO	2023.08.07	2023.08.09	EUR	HUF	25 020 000	9 727 776 000
MAGYAR FORINT	2023.08.07	2023.09.06	HUF	EUR	9 805 963 500	25 020 000
USA DOLLÁR	2023.08.07	2023.08.09	USD	HUF	45 600 000	16 206 240 000
MAGYAR FORINT	2023.08.07	2023.09.06	HUF	USD	16 314 540 000	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.08.08	2023.09.06	HUF	EUR	46 921 200 000	120 000 000
EURO	2023.08.08	2023.08.09	EUR	HUF	120 000 000	46 548 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.08	2023.09.07	HUF	USD	7 351 751 000	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.08.08	2023.08.10	USD	HUF	63 500 000	22 567 900 000
MAGYAR FORINT	2023.08.08	2023.09.07	HUF	USD	22 718 585 500	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.08.08	2023.08.10	USD	HUF	20 500 000	7 303 104 500
MAGYAR FORINT	2023.08.15	2023.09.20	HUF	USD	26 825 250 000	75 000 000
EURO	2023.08.15	2023.08.16	EUR	HUF	50 000 000	19 321 785 000
MAGYAR FORINT	2023.08.15	2023.09.20	HUF	EUR	10 198 240 000	26 000 000
EURO	2023.08.15	2023.08.16	EUR	HUF	26 000 000	10 102 560 000
MAGYAR FORINT	2023.08.15	2023.09.20	HUF	EUR	19 505 035 000	50 000 000
USA DOLLÁR	2023.08.15	2023.08.16	USD	HUF	75 000 000	26 617 500 000
MAGYAR FORINT	2023.08.25	2023.09.20	HUF	USD	710 241 800	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.08.25	2023.09.20	HUF	EUR	767 038 800	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.05	2023.10.04	HUF	EUR	46 621 200 000	120 000 000
USA DOLLÁR	2023.09.05	2023.09.06	USD	HUF	45 600 000	16 386 360 000
EURO	2023.09.05	2023.09.06	EUR	HUF	120 000 000	46 297 200 000
MAGYAR FORINT	2023.09.05	2023.10.04	HUF	USD	16 478 928 000	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.09.05	2023.10.04	HUF	EUR	10 872 820 000	28 000 000

EURO	2023.09.05	2023.09.06	EUR	HUF	28 000 000	10 796 800 000
USA DOLLÁR	2023.09.06	2023.09.07	USD	HUF	20 500 000	7 422 096 750
MAGYAR FORINT	2023.09.06	2023.10.05	HUF	USD	7 464 941 750	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.09.06	2023.09.07	USD	HUF	63 500 000	22 996 525 000
MAGYAR FORINT	2023.09.06	2023.10.05	HUF	USD	23 129 557 500	63 500 000
MAGYAR FORINT	2023.09.08	2023.09.27	HUF	EUR	5 808 600 000	15 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.24	HUF	USD	27 109 500 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.09.19	2023.09.20	USD	HUF	75 000 000	26 932 500 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.25	HUF	EUR	10 061 220 000	26 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.25	HUF	EUR	19 335 287 500	50 000 000
EURO	2023.09.19	2023.09.20	EUR	HUF	2 000 000	766 700 000
USA DOLLÁR	2023.09.19	2023.09.20	USD	HUF	2 000 000	717 820 000
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.24	HUF	USD	722 524 400	2 000 000
EURO	2023.09.19	2023.09.20	EUR	HUF	26 000 000	9 979 320 000
EURO	2023.09.19	2023.09.20	EUR	HUF	50 000 000	19 177 537 500
MAGYAR FORINT	2023.09.19	2023.10.25	HUF	EUR	773 024 000	2 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.20	2023.10.11	HUF	USD	5 043 640 000	14 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.22	2023.10.18	HUF	USD	8 392 700 000	23 000 000
EURO	2023.09.25	2023.09.27	EUR	HUF	15 000 000	5 860 500 000
MAGYAR FORINT	2023.09.25	2023.10.11	HUF	EUR	5 878 575 000	15 000 000
MAGYAR FORINT	2023.09.27	2023.10.11	HUF	EUR	233 388 000	600 000
MAGYAR FORINT	2023.10.02	2023.10.11	HUF	EUR	116 421 000	300 000
EURO	2023.10.03	2023.10.04	EUR	HUF	28 000 000	10 824 800 000
MAGYAR FORINT	2023.10.03	2023.10.17	HUF	USD	16 882 032 000	45 600 000
MAGYAR FORINT	2023.10.03	2023.10.18	HUF	EUR	10 860 080 000	28 000 000
USA DOLLÁR	2023.10.03	2023.10.04	USD	HUF	45 600 000	16 840 080 000
MAGYAR FORINT	2023.10.03	2023.10.18	HUF	EUR	46 554 000 000	120 000 000
EURO	2023.10.03	2023.10.04	EUR	HUF	120 000 000	46 404 000 000
USA DOLLÁR	2023.10.04	2023.10.05	USD	HUF	20 500 000	7 564 735 750
USA DOLLÁR	2023.10.04	2023.10.05	USD	HUF	63 500 000	23 446 740 000
MAGYAR FORINT	2023.10.04	2023.10.19	HUF	USD	7 585 440 750	20 500 000
MAGYAR FORINT	2023.10.04	2023.10.19	HUF	USD	23 511 192 500	63 500 000
MAGYAR FORINT	2023.10.10	2023.11.08	HUF	USD	5 145 631 400	14 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.10	2023.10.26	HUF	EUR	6 189 440 700	15 900 000
USA DOLLÁR	2023.10.10	2023.10.11	USD	HUF	14 000 000	5 119 077 600
EURO	2023.10.10	2023.10.11	EUR	HUF	15 900 000	6 167 610 000
USA DOLLÁR	2023.10.16	2023.10.17	USD	HUF	45 600 000	16 748 880 000
MAGYAR FORINT	2023.10.16	2023.11.08	HUF	USD	16 816 094 400	45 600 000
EURO	2023.10.17	2023.10.18	EUR	HUF	28 000 000	10 785 600 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.10.26	HUF	EUR	23 136 900 000	60 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.10.25	HUF	EUR	23 131 800 000	60 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.11.09	HUF	USD	8 412 020 000	23 000 000
EURO	2023.10.17	2023.10.18	EUR	HUF	60 000 000	23 094 000 000
EURO	2023.10.17	2023.10.18	EUR	HUF	60 000 000	23 094 000 000
USA DOLLÁR	2023.10.17	2023.10.18	USD	HUF	23 000 000	8 378 900 000
MAGYAR FORINT	2023.10.17	2023.11.09	HUF	EUR	10 838 240 000	28 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.18	2023.10.27	HUF	USD	7 461 200 500	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.10.18	2023.10.19	USD	HUF	63 500 000	23 075 900 000
MAGYAR FORINT	2023.10.18	2023.10.27	HUF	USD	23 111 777 500	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.10.18	2023.10.19	USD	HUF	20 500 000	7 449 618 000
MAGYAR FORINT	2023.10.20	2023.11.07	HUF	USD	27 262 875 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.20	2023.11.08	HUF	USD	727 263 200	2 000 000

USA DOLLÁR	2023.10.20	2023.10.24	USD	HUF	2 000 000	725 317 200
USA DOLLÁR	2023.10.20	2023.10.24	USD	HUF	75 000 000	27 195 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.24	2023.11.15	HUF	EUR	19 173 780 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.24	2023.11.15	HUF	EUR	4 990 440 000	13 000 000
EURO	2023.10.24	2023.10.25	EUR	HUF	13 000 000	4 968 600 000
EURO	2023.10.24	2023.10.25	EUR	HUF	50 000 000	19 088 205 000
EURO	2023.10.24	2023.10.25	EUR	HUF	75 000 000	28 650 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.24	2023.11.15	HUF	EUR	28 778 250 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.25	2023.11.24	HUF	EUR	6 173 413 500	15 900 000
EURO	2023.10.25	2023.10.26	EUR	HUF	60 000 000	23 112 000 000
MAGYAR FORINT	2023.10.25	2023.11.24	HUF	EUR	23 253 960 000	60 000 000
EURO	2023.10.25	2023.10.26	EUR	HUF	15 900 000	6 135 810 000
MAGYAR FORINT	2023.10.26	2023.11.17	HUF	USD	7 458 043 500	20 500 000
MAGYAR FORINT	2023.10.26	2023.11.17	HUF	USD	23 191 787 500	63 500 000
USA DOLLÁR	2023.10.26	2023.10.27	USD	HUF	63 500 000	23 107 650 000
USA DOLLÁR	2023.10.26	2023.10.27	USD	HUF	20 500 000	7 430 881 000
USA DOLLÁR	2023.11.06	2023.11.07	USD	HUF	75 000 000	26 580 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.06	2023.11.21	HUF	USD	26 645 325 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.07	2023.11.08	USD	HUF	45 600 000	16 156 080 000
USA DOLLÁR	2023.11.07	2023.11.08	USD	HUF	16 000 000	5 662 694 400
MAGYAR FORINT	2023.11.07	2023.11.22	HUF	USD	5 676 577 600	16 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.07	2023.11.22	HUF	USD	16 195 752 000	45 600 000
USA DOLLÁR	2023.11.08	2023.11.09	USD	HUF	23 000 000	8 171 900 000
MAGYAR FORINT	2023.11.08	2023.11.27	HUF	USD	8 197 085 000	23 000 000
EURO	2023.11.08	2023.11.09	EUR	HUF	28 000 000	10 604 160 000
MAGYAR FORINT	2023.11.08	2023.11.27	HUF	EUR	11 252 736 000	29 600 000
EURO	2023.11.14	2023.11.15	EUR	HUF	50 000 000	18 856 407 500
EURO	2023.11.14	2023.11.15	EUR	HUF	75 000 000	28 297 500 000
EURO	2023.11.14	2023.11.15	EUR	HUF	13 000 000	4 902 950 000
MAGYAR FORINT	2023.11.14	2023.11.29	HUF	EUR	4 916 990 000	13 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.14	2023.11.29	HUF	EUR	18 910 032 500	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.14	2023.11.29	HUF	EUR	28 378 875 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.16	2023.11.17	USD	HUF	20 500 000	7 083 908 250
USA DOLLÁR	2023.11.16	2023.11.17	USD	HUF	63 500 000	21 945 600 000
MAGYAR FORINT	2023.11.16	2023.12.14	HUF	USD	22 039 580 000	63 500 000
MAGYAR FORINT	2023.11.16	2023.12.14	HUF	USD	7 114 248 250	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.11.20	2023.11.21	USD	HUF	75 000 000	26 002 500 000
MAGYAR FORINT	2023.11.20	2023.12.05	HUF	USD	26 059 500 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.21	2023.11.22	USD	HUF	45 600 000	15 834 144 000
USA DOLLÁR	2023.11.21	2023.11.22	USD	HUF	8 000 000	2 777 670 400
MAGYAR FORINT	2023.11.21	2023.12.12	HUF	USD	2 786 274 400	8 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.21	2023.12.12	HUF	USD	2 786 274 400	8 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.21	2023.11.22	USD	HUF	8 000 000	2 777 670 400
MAGYAR FORINT	2023.11.21	2023.12.12	HUF	USD	15 883 209 600	45 600 000
EURO	2023.11.23	2023.11.24	EUR	HUF	60 000 000	22 779 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.23	2023.12.13	HUF	EUR	22 863 000 000	60 000 000
EURO	2023.11.23	2023.11.24	EUR	HUF	15 900 000	6 038 820 000
MAGYAR FORINT	2023.11.23	2023.12.13	HUF	EUR	6 061 143 600	15 900 000
EURO	2023.11.24	2023.11.27	EUR	HUF	29 600 000	11 253 920 000
MAGYAR FORINT	2023.11.24	2024.01.30	HUF	USD	8 078 520 000	23 000 000
USA DOLLÁR	2023.11.24	2023.11.27	USD	HUF	23 000 000	8 015 500 000
MAGYAR FORINT	2023.11.24	2024.01.30	HUF	EUR	11 375 872 000	29 600 000

MAGYAR FORINT	2023.11.27	2023.12.20	HUF	EUR	19 092 800 000	50 000 000
MAGYAR FORINT	2023.11.27	2023.12.20	HUF	EUR	28 638 975 000	75 000 000
EURO	2023.11.27	2023.11.29	EUR	HUF	13 000 000	4 942 470 000
EURO	2023.11.27	2023.11.29	EUR	HUF	75 000 000	28 522 500 000
EURO	2023.11.27	2023.11.29	EUR	HUF	50 000 000	19 015 300 000
MAGYAR FORINT	2023.11.27	2023.12.20	HUF	EUR	4 962 620 000	13 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.04	2023.12.21	HUF	USD	26 292 375 000	75 000 000
USA DOLLÁR	2023.12.04	2023.12.05	USD	HUF	75 000 000	26 227 500 000
MAGYAR FORINT	2023.12.11	2024.02.13	HUF	USD	16 240 896 000	45 600 000
USA DOLLÁR	2023.12.11	2023.12.12	USD	HUF	45 600 000	16 142 400 000
USA DOLLÁR	2023.12.11	2023.12.12	USD	HUF	16 000 000	5 664 873 600
MAGYAR FORINT	2023.12.11	2024.02.13	HUF	USD	5 699 305 600	16 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.12	2024.02.07	HUF	EUR	6 137 797 500	15 900 000
EURO	2023.12.12	2023.12.13	EUR	HUF	20 000 000	7 666 124 000
MAGYAR FORINT	2023.12.12	2024.02.07	HUF	EUR	7 724 520 000	20 000 000
EURO	2023.12.12	2023.12.13	EUR	HUF	15 900 000	6 091 290 000
MAGYAR FORINT	2023.12.12	2024.02.07	HUF	EUR	15 455 680 000	40 000 000
EURO	2023.12.12	2023.12.13	EUR	HUF	40 000 000	15 340 000 000
USA DOLLÁR	2023.12.13	2023.12.14	USD	HUF	20 500 000	7 233 476 250
MAGYAR FORINT	2023.12.13	2024.02.07	HUF	EUR	306 760 800	800 000
MAGYAR FORINT	2023.12.13	2024.02.08	HUF	USD	7 270 171 250	20 500 000
USA DOLLÁR	2023.12.13	2023.12.14	USD	HUF	63 500 000	22 425 025 000
MAGYAR FORINT	2023.12.13	2024.02.08	HUF	USD	23 427 492 000	66 000 000
EURO	2023.12.19	2023.12.20	EUR	HUF	13 000 000	4 985 240 000
MAGYAR FORINT	2023.12.19	2024.02.21	HUF	EUR	19 311 537 500	50 000 000
EURO	2023.12.19	2023.12.20	EUR	HUF	50 000 000	19 159 037 500
EURO	2023.12.19	2023.12.20	EUR	HUF	75 000 000	28 762 500 000
MAGYAR FORINT	2023.12.19	2024.02.21	HUF	EUR	28 990 500 000	75 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.19	2024.02.21	HUF	EUR	5 024 240 000	13 000 000
USA DOLLÁR	2023.12.20	2023.12.21	USD	HUF	75 000 000	26 400 000 000
MAGYAR FORINT	2023.12.20	2024.02.22	HUF	USD	26 553 000 000	75 000 000

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Dr. Tóth Nándor

Az Igazgatóság elnöke: Dr. Barna Zsolt

A Felügyelő Bizottság elnöke: Ginzer Ildikó

Az Alapkezelő ügyvezetői: Dr. Tóth Nándor és Anda Árpád József

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Bedenek Melinda

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdai termékek kereskedését irányító személye: Vágó Attila Szilárd

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. augusztus 31-án beolvadt a Budapest Alapkezelő Zrt.-be, majd 2022. szeptember 1-től MKB Alapkezelő Zrt., majd 2023. május 1-től MBH Alapkezelő Zrt. néven folytatta működését.

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

Nem volt ilyen változás.

Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

Nem volt jelentős esemény 2023-ban.

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

Az átlagos statisztikai állományi létszám 45 fő.

MBH Alapkezelő Zrt.				
Kifizetett javadalmazás (2023.01.01. - 2023.12.31.)				
	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Teljes javadalmazás	Fő
Kockázati profilra ható munkatársak	454 620 881	444 750 591	899 371 472	23
Egyéb munkavállalók	290 141 861	96 702 816	386 844 677	36
Total	744 762 742	541 453 407	1 286 216 149	59

*Az adatok forintban értendők.

X. Az Alapra vonatkozó egyéb információk

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

Nem alkalmazandó

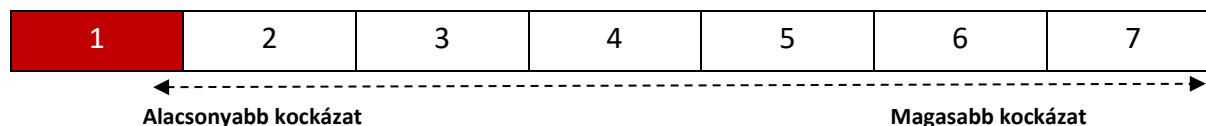
2) Az Alap likviditáskézelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Folyószámlahitel Szerződés Rendelkezésre Tartási Kötelezettség nélkül (2018. február 16.)

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

Kockázat/nyereség profil

„A”, „U” sorozat:



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 6 hónapig megtartja.

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

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

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 1. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály.

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

A mutató az alap napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 10 évre vonatkozóan.

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

Kamatláb kockázat:

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikáinak megfelelően jelentős részt képviselhetnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Inflációs kockázat:

A fogyasztói árindex emelkedése mindig rejt magában némi bizonytalanságot, így előfordulhat, hogy az infláció – bizonyos múltbeli időszakot tekintve – meghaladja az állampapírpiac hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír- és részvénypiaci hozamoktól függ, az Alap nominális teljesítménye ezáltal egyes időszakokban az infláció alatt maradhat. Ez pedig a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

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 másodszintű kontroll működik. Az Alapkezelő kockázattudatos üzleti tevékenységét *intézményesített kockázatkezelési kontroll* támogatja, ami az Alapkezelőn belül elkülönült funkcióként van jelen. A független kockázatkezelési funkció elsődleges célja a kockázattudatos 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.

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentkeznek felelősségek és feladatok. A független kockázatkezelési funkció mellett kiemelt szerepe van a szervezet kockázatvállalási hajlandóságát meghatározó, a kockázatkezelési politikát és eljárásokat jóváhagyó Igazgatóságnak, az Alapkezelő egyéb vezető állású dolgozóinak, illetve a 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 akciókat kezdeményezhet a portfóliókezelési terület felé.

4) Az Alapkezelő által kezelt alapok

MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap	MBH Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap
MBH Hazai Hosszú Kötvény Alap	MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Budapest Bonitas Alap	MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap
MBH Euró Rövid Kötvény Alap	MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap
MBH Fejlett Piaci Részvény Alap	MKB Állampapír Befektetési Alap
MBH Közép-Európai Részvény Alap	MBH Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap
MBH Befektetési Kártya Alap	MBH Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
MBH Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap	MBH Bázis Euró Alapba Fektető Alap
BFM Konzervatívni Vegyes Alap	MBH Bázis Rövid Kötvény Alap
MBH Hagyományos Energia Alap	MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MBH EMEA Részvény Alap	MBH Bonitas Dollár Kötvény Alap
BFM Balanced Alap	MBH Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap
MBH Feltörekvő Piaci Részvény Alap	MBH Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap
MBH Feltörekvő Piaci Kötvény Alap	MBH Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap
MBH Arany Alapok Alapja	MBH Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap
BFM Konzervatívni Kötvény Alap	MBH Bonitas Euro Kötvény Alap
MBH Global Titans Részvény Alapok Alapja	MBH Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési Alap
MBH Dollár Rövid Kötvény Alap	MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap
MBH USA Részvény Alap	MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MBH NEXT Generáció Alap	MBH Hazai Feltörekvő Abszolút Hozamú Származtatott Alap
MBH Paradigma Alap	MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap	MBH ESG Új-Energia Részvény Alap
Budapest Prémium Konzervatív Részalap	MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Részalap	MKB Ingatlan Alap
Budapest Prémium Progresszív Részalap	MBH Zöldülő Vállalatok Részvény Alap
Budapest Prémium Dinamikus Részalap	MKB Ütmező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja	MBH Ütmező 2 Globális Részvény Alapok Alapja
MBH Dinamikus Európa Részvény Alap	MBH High-Risk Származtatott Részvény Befektetési Alap
MBH Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap	MBH Vállalati Stabil Abszolút Hozamú Kötvény EUR Befektetési Alap
MBH NEXT Technológia Alap	MBH Vállalati Stabil Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
MBH ESG Globális Részvény Alap	Pannónia CIG Oraculum Alap
MBH NEXT Egészséges Életmód Alap	Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap
MBH Globális Biztosítói Részvény Alap	MBH Magántőkealap
MBH Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Alap	MBH Mezőgazdasági Befektetési és Fejlesztési Magántőkealap
MBH Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap	

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

Nem alkalmazandó.

XII. Javadalmazási politika

- a) Lásd IX.-es pontot. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
- b) Az Alapkezelő éves beszámolója Kiegészítő Megjegyzések 6.5. pontja tartalmazza a 2023-as évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait
- c) Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
- d) A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
- e) Nem történt érdemi változás

Budapest, 2024. április 29.

MBH Alapkezelő Zrt.