

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének 1-15. pontjában található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. 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 „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A 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 MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Alapkezelő ügyvezetése (a „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 jelentés 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 jelenteni valónk.

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 könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok 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 a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 hívnunk 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.

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

Budapest, 2019. április 29.



.....
Molnár Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083



.....
Nagy Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005027



MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: info@mkbpannonia.hu

Web cím: www.mkbpannonia.hu

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves jelentés

2018. január 1. - december 31.

Budapest, 2019. április 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Az Alap típusa: nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap, a 2014. évi XVI. tv. szerint alternatív befektetési Alap (ABA)

A befektetési jegy név értéke: 1 USD/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-799/2015., 2015. szeptember 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-890/2015, 2015. október 9.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959
a 2014. évi XVI. tv. szerint alternatív befektetési alapkezelő (ABAK)

Letétkezelő: **MKB Bank Zrt.**
1056 Budapest, Váci utca 38.
Telefon: 269-0922

Forgalmazó: **MKB Bank Zrt.**
1056 Budapest, Váci utca 38.
Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló: **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Telefon: 428-6800
Nagy Zoltán
Kamarai bejegyzés száma: 005027

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítsa az amerikai dollárban a befektetők számára.

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfoliójában az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, a befektetési alap összetételére ható tényezők elemzése

A 2018-as év teljesen eltért az egy évvel korábbitól a világ befektetési piacán. Míg 2017-ben inkább volatilitás nélküli lassú emelkedés volt a jellemző a részvényt piacokra, addig 2018-ban megjelent a volatilitás és ezzel együtt a csökkenő árfolyamok a világ fontosabb tőzsdéin. Kedvezőtlenül hatott a részvényt piacokra az amerikai-kínai vámháború, valamint az olasz választások kimenetele és az augusztusi török devizaválság. A fejlődő piacokon már a harmadik negyedévtől, míg a fejlett részvényt piacokon a negyedik negyedévtől romlott el az áralakulás, bár szeptemberben még mind a Dow Jones index, S&P 500 index és a Nasdaq-100 index is történelmi csúcsra kapaszkodott. A régiós és hazai részvények ilyen körülmények mellett a kedvező makrogazdasági folyamatoknak köszönhetően a „béke szigetei” voltak, ennek eredményeként a BUX mindössze 0,6 %-ot veszített értékéből 2018 folyamán.

Az Alap portfólióját az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alappal töltjük fel úgy, hogy a devizaárfolyam kockázatot fedezéssel csökkentjük.

3./ Vagyonkimutatás

	2017.12.31 USD	portfólióbeli arány	2018.12.31 USD	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	7 974 698	77,0%	9 932 498	98,7%
b) banki egyenlegek	2 617 684	25,3%	276 060	2,7%
c) egyéb eszközök	-225 621	-2,2%	-143 371	-1,4%
d) összes eszköz	10 366 761	100,0%	10 065 187	100,1%
e) kötelezettségek*	4 280	0,0%	6 387	0,1%
f) nettó eszközérték	10 362 481	100,0%	10 058 800	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2018. december 31-én:

2018. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		9 642 025 db
2018. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	2 719 497 db
2018. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	2 943 626 db
2018. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		9 417 896 db

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2018. december 31-én: 1,0681 USD/darab

6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok USD-ban	
	2017.12.31	2018.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	7 974 698	9 932 498
Pénzeszközök	2 617 684	276 060
Aktív időbeli elhatárolások	988	0
Származtatott ügyletek ért. kül.	-226 609	-143 371
Eszközök összesen	10 366 761	10 065 187
Kötelezettségek	2 453	673
Passzív elhatárolások	1 827	5 714
Nettó eszközérték/Saját tőke	10 362 481	10 058 800

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2017.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	7 974 698	100%	77%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	7 974 698	100%	77%

Megnevezés	2018.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	9 932 498	100%	99%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	9 932 498	100%	99%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2017.12.31 USD	2018.12.31 USD
a) befektetésekből származó jövedelem	-28 134	1 011 742
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	15 332	20 625
d) a letétkezelő díjai	3 833	5 156
e) egyéb díjak és adók	7 382	8 602
f) nettó jövedelem	-54 681	977 359
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	720 456	640 904
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	589 344	-451 642
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen	nincs ilyen

9./ Az elmúlt három üzleti évben számolt utolsó összesített nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték:

Üzleti év	A nettó eszközérték vonatkozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2016	2016.12.31	7 529 129	1,021859
2017	2017.12.31	10 362 702	1,074743
2018	2018.12.31	10 058 800	1,068052

10./ Származtatott ügyletek

2017.12.31

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
				Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2017.11.13. - 2018.02.14.	7 037 231,64	7 257 222,88	-219 991,24	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2017.11.16. - 2018.02.14.	275 929,85	282 547,88	-6 618,03	0	0
Összesen:			-226 609,27	0	0

2018.12.31

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
				Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása - HUF/USD - 2018.12.17. - 2019.03.21.	9 553 039,12	9 696 410,54	-143 371,42	0	0
Összesen:			-143 371,42	0	0

11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. működésében a 2018. év folyamán nem történt jelentős változás.

12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

Munkavállalók száma	Kifizetett javadalmazás (2018.01.01. - 2018.12.31.)			adatok eFt-ban
	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyereség-részesedés*	Teljes javadalmazás
34 fő	302 142	98 414		400 556
Ebből:				
Ügyvezetők (2fő)	68 400	41 064		109 464
Kockázati profilra ható munkatársak (8 fő)	86 777	36 130		122 907

*Nincs ilyen

13./ Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, továbbá az Alap likviditáskezelésének bemutatása

Az Alap portfóliójában nem likvid jellegű eszközt nem tartott.

Az Alap likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást nem kötött. Az MKB Bankkal érvényben lévő hitelkeret szerződés az Alap nettó eszközérték változását követve, és a törvény által előírt 10%-os mértékéhez igazítva került módosításra. A felhasználható hitelkeret nagysága év végén 900.000 dollár volt. Az Alapkezelő folyamatosan ellenőrizte, hogy az Alap portfóliója megfelel-e a befektetési politikában meghatározottaknak. Év közben olyan tény, körülmény nem merült fel, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedés alkalmazását tette volna szükségessé.

14./ Az Alap aktuális kockázati profilja és a kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az alap közepes kockázatúnak lett besorolva, mert MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alapot tart a portfóliójában.

Az alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Varitron, amely alapján napi riportban kerülnek kimutatásra a főbb kockázati mutatószámok kockázati faktorokként (pl.: eszközérték, stressz, VaR, és relatív VaR).

15./ Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértében bekövetkezett változások bemutatása

Az Alap teljes futamideje alatt egyszeres tőkeáttételt alkalmazott, abban változás nem következett be.

Budapest, 2019. április 29.

MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1053 Bp., Váci utca 13.
Telephely: 1072 Bp., Nyár utca 12.


Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	10 366 761	10 065 187
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	10 592 382	10 208 558
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	7 974 698	9 932 498
1. Értékpapírok	7 158 745	10 240 769
2. Értékpapírok értékelési különbözete	815 953	-308 271
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	815 953	-308 271
III. Pénzeszközök	2 617 684	276 060
1. Pénzeszközök	2 617 684	276 060
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	988	0
1. Aktív időbeli elhatárolások	988	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-226 609	-143 371
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	10 366 761	10 065 187
E.) Saját tőke	10 362 481	10 058 800
I. Induló tőke	9 642 025	9 417 896
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 942 254	14 661 751
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 300 229	5 243 855
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	720 456	640 904
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	243 720	227 795
2. Értékelési különbözet tartaléka	589 344	-451 642
3. Előző év(ek) eredménye	-57 927	-112 608
4. Üzleti év eredménye	-54 681	977 359
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	2 453	673
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 453	673
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 827	5 714

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

Megnevezés	2017.01.01.-12.31.	2018.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	768 656	1 447 709
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	796 790	435 967
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	26 547	34 383
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-54 681	977 359

adatok USD-ban

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

2. Számviteli politika, értékelési elvek

Az alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben és a 215/2000 (XII.11.) sz. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendelet szerint vezeti Dollárban.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről. Az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik, az eladott értékpapírok beszerzési értékének megállapítása FIFO módszer alkalmazásával kerül sor.

Az alap - befektetési politikája alapján - csak forgatási célú értékpapírokat vásárol.

Az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok az értékpapírok értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözeteik mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartáson belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értékítéletből származó összetevőkre.

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök átértékelése az eredménnyel szemben történik.

Az alap eszközeit 2018. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2019. január 07.

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2017.01.01.-12.31.	2018.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	15 332	20 625
Letétkezelő díja	3 833	5 156
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	904	1 519
Egyéb költségek	6 478	7 083
Felügyeleti díj	1 914	2 574
Befektetési alapok különadója	205	311
MNB engedélyezés díja	189	0
KELER díj	723	642
Könyvvizsgálati díj	3 447	3 556
Összesen:	26 547	34 383



MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: info@mkbpannonia.hu

Web cím: www.mkbpannonia.hu

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves beszámoló

2018. január 1. - december 31.

Budapest, 2019. április 29.

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	10 366 761	10 065 187
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	10 592 382	10 208 558
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	7 974 698	9 932 498
1. Értékpapírok	7 158 745	10 240 769
2. Értékpapírok értékelési különbözete	815 953	-308 271
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	815 953	-308 271
III. Pénzeszközök	2 617 684	276 060
1. Pénzeszközök	2 617 684	276 060
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	988	0
1. Aktív időbeli elhatárolások	988	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-226 609	-143 371
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	10 366 761	10 065 187
E.) Saját tőke	10 362 481	10 058 800
I. Induló tőke	9 642 025	9 417 896
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 942 254	14 661 751
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 300 229	5 243 855
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	720 456	640 904
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	243 720	227 795
2. Értékelési különbözet tartaléka	589 344	-451 642
3. Előző év(ek) eredménye	-57 927	-112 608
4. Üzleti év eredménye	-54 681	977 359
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	2 453	673
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 453	673
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 827	5 714

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

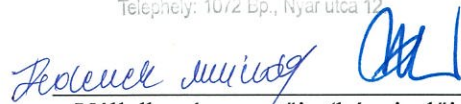
adatok USD-ban

Megnevezés	2017.01.01.-12.31.	2018.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	768 656	1 447 709
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	796 790	435 967
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	26 547	34 383
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-54 681	977 359

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2019. április 29.

IKK-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1058 Bp., Váci utca 88.
Telephely: 1072 Bp., Nyár utca 12.


Vállalkozás vezetője (képviselője)



MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: info@mkbpannonia.hu

Web cím: www.mkbpannonia.hu

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Az Alap típusa: nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap, a 2014. évi XVI. tv. szerint alternatív befektetési Alap (ABA)

A befektetési jegy név értéke: 1 USD/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-799/2015., 2015. szeptember 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-890/2015, 2015. október 9.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

a 2014. évi XVI. tv. szerint alternatív befektetési alapkezelő (ABAK)

Letétkezelő:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

Telefon: 428-6800

Nagy Zoltán

Kamarai bejegyzés száma: 005027

Számviteli politika

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít USA Dollárban. Az Alap könyvviteli nyilvántartását az Alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja: 2018. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2019. január 07.

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

Név: Tóth Béláné Regisztrációs száma: 156267 Lakcím: 2096 Üröm, Kalmár u. 3.

Az Alap éves jelentésének könyvvizsgálata kötelező. **Az éves jelentést a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 2.800,00 USD + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

Az Alap éves beszámolóját az MKB-Pannónia Alapkezelő zRt. vezérigazgató-helyettese és back-office vezetője írja alá.

Vezérigazgató helyettes: Bedenek Melinda, 1048 Budapest, Körösbánya u. 26-28. ½.

Back-Office vezető: Tichyné Szirmai Beatrix, 2316 Tököl, Táncsics Mihály u. 1/A.

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjel nélküli) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Árfolyamhasználat:

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során az MNB devizaárfolyamát alkalmazza az Alap.

Mérleghez kapcsolódó szabályok

Eszközök (aktívák)

A) Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

Az alap - befektetési politikája alapján - csak forgatási célú értékpapírokat vásárol.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

A követelésekkel kapcsolatban értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős hibá”-nak minősülő érték.

Az Alap tőzsdei ügyletei mögé nem pénzt, hanem értékpapírt helyez óvadékba. Ennek következtében óvadéki pénzzel kapcsolatos követelés az Alapnál nem szerepel a beszámolóban.

Az Alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbség összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

Kamatozó kötvény esetén:

- az értékpapír névértéke
- +/- árfolyamár (nettó érték és névérték különbözete)

Diszkont értékpapír esetén:

- A vételár.

Az értékpapírok vásárlásánál felmerülő vételárban lévő kamatot pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként számolja el az Alap.

A vásárláskor felmerülő egyéb költségeket (pl.: opciós díj, bizományi díj, stb.) az Alap nem aktiválja az értékpapír értékében, hanem költségként kerülnek elszámolásra.

Az értékpapírok piaci értékre való értékelése havonta történik. Az értékelés során az értékpapírok piaci értékét a letétkezelő állapítja meg.

Az értékpapírok piaci értékének meghatározása az alábbiak szerint történik:

- tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a piaci érték a tőzsdei árfolyam,
- tőzsdén kívüli elismert értékpapírpiacra forgalmazott értékpapírok esetén az elismert értékpapír piaci ára a piaci érték,
- tőzsdén nem jegyzett és elismert értékpapírpiacra nem forgalmazott értékpapírok piaci értéke az adott értékpapírok jelenértéke,
- tőzsdén nem jegyzett befektetési jegyek esetében a kibocsátó befektetési alap nettó eszközértékének egy befektetési jegyre jutó összegét tekinti az Alap piaci értéknek.

Az értékpapírok piaci és bekerülési értéke közötti különbözetet értékkülönbözetként számolja el az Alap. Az értékkülönbözetet megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbözetre.

Értékpapír értékesítés során a kivezetést FIFO-elv alapján számolja el az Alap.

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák.

A deviza készlet növekedése és csökkenése a napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbözetet a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben kerül elszámolásra.

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként az Alap a tárgyidőszakot érintő, be nem érkezett bevételeket, valamint a tárgyidőszakot érintő, de tárgyidőszakot követő évben, mérlegkészítés előtt beérkezett kamatok tárgyidőszakra vonatkozó részét számolja el.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az Alap az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt, és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentum) értékelés napi

piaci ára és a határidős kötési ár különbözetét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

Induló tőkeként mutatja ki az Alap a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét.

Az értékesített befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken számolt eladási forgalmának felel meg.

A visszavásárolt befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken visszavásárolt forgalmának felel meg.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a visszavásárolt befektetési jegyek névértékének és a visszavásárolt befektetési jegyekért kapott összeg (visszavásárlási érték) különbözete, valamint a kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete. Az értékkülönbözet könyvelése a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján történik.
- b) Az értékelési különbözetek tartaléka sor a Letétkezelő által kimutatott piaci érték és a könyvszerinti eszközérték különbözete, melyet minden értékelés alkalmával elszámol az Alap a főkönyvi nyilvántartásban. Az értékelési különbözet tartaléka sor tartalmazza a származtatott ügyletek értékelési különbözetét is. Ez az érték megegyezik a forgóeszközök között szereplő értékpapírok értékelési különbözete sor és a származtatott ügyletek értékelési különbözete sor együttes összegével.
- c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az Alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékot.

G) Kötelezettségek

I. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek közé azokat a tételeket sorolja be az Alap, melyek esetében a visszafizetés egy éven belül nem esedékes.

Az Alap tevékenysége során jellemzően nem merül fel hosszúlejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek között az Alap a következő tételeket tartja nyilván:

- Ki nem egyenlített költségszámlák összege,
- Értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek.

A külföldi pénzügyi értékre szóló kötelezettségek év végi értékelésekor a követelések között leírtak az irányadóak.

H) Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként számolja el az Alap a tárgyidőszakot érintő, nem számlázott költségeket.

Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (értékpapír, lekötött betét, folyószámla),
- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamnyereség,
- Kapott osztalékok,
- Határidős ügyletek bevételei,
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség.

Pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tétel az értékpapírok beszerzési árában lévő felmerült felhalmozott kamat összege.

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamveszteség,
- Kamatráfordítások,
- Határidős ügyletek ráfordításai,
- Realizált árfolyamveszteség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamveszteség,
- Opció díj.

Az Alapkezelő döntése értelmében az Alap a fizetett opciós díjat felmerüléskor elszámolja.

III. Működési költségek

Működési költségek között az alábbiakban felsorolt tételeket mutatja ki az Alap:

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj,
- Felügyeleti díj,
- Befektetési alapok különadója,
- KELER díj.

IV. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az Alap a határidős és opciós ügyleteket.

Az Alap csak határidős elszámolási ügyleteket köt, így a szerződés szerinti határidő bekövetkezésekor, illetve az ügylet lezárásakor csak a kötési ár és a záráskori piaci érték közötti különbözetet számolja el az Alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettséggént és pénzügyi műveletek ráfordításaként.

Mérlegkészítéskor értékeli az Alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérleg fordulónapi piaci érték és az ügylet könyv szerinti értéke közötti különbözetet a származtatott ügyletek értékelési különbözete soron kell elszámolni, a tőkeváltozás között szereplő értékelési különbözet tartalékával szemben.

A származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az Alap:

- határidős tőzsdei ügyletek esetén a pénzügyi instrumentum értékelési napi tőzsdei kereskedési napjára vonatkozóan a Letétkezelő által megállapított elszámoló árat, árfolyamot,
- tőzsdén kívüli határidős deviza ügyletek esetén az értékelés napján érvényes, a kamatlábak alapján számított határidős árfolyamot,
- opciós ügyletnél a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

A kiegészítő mellékletben be kell mutatni a származtatott ügyletek ügylettípusonkénti szerződés szerinti értékét (kötési árfolyamát), várható eredményét (értékelési különbözetét, azaz piaci értékét), tárgyévben várható, illetve tényleges pénzáramlását.

Év végén az Alap jellemzően nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal az Alap nem rendelkezik.

Kapott, vagy adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az Alapnál nincsenek.

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.

1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
-	-	-	-	-	-

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő,”) 900.000 USD összegű folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, O/N USD LIBOR kamatkondícióval. Az Alapnak 2018. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok USD-ban	
	2017.01.01.-12.31.	2018.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	146 149	109 867
Határidős ügyletek bevétele	580 233	1 321 977
Bankszámla kamata	3 669	9 168
Pénzeszközök nem real. árf. nyer.	38 605	6 697
Összesen:	768 656	1 447 709

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	USD-ban	
	2017.01.01.-12.31.	2018.01.01.-12.31.
Árfolyamveszteség	500	0
Határidős ügyletek vesztesége	790 045	427 033
Hitelkamat	0	67
Pénzeszközök nem real. árf. vesz.	6 245	8 867
Összesen:	796 790	435 967

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2017.01.01.-12.31.	2018.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	15 332	20 625
Letétkezelő díja	3 833	5 156
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	904	1 519
Egyéb költségek	6 478	7 084
Felügyeleti díj	1 914	2 575
Befektetési alapok különadója	205	311
MNB engedélyezés díja	189	0
KELER díj	723	642
Könyvvizsgálati díj	3 447	3 556
Összesen:	26 547	34 384

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
	USD			USD	
Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31	Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
Decemberi kamat	988	0	Bankköltség	103	0
Összesen:	988	0	Könyvvizsgáló díja	1 724	3 556
			Alapkezelési díj	0	1 721
			Letétkezelési díj	0	430
			Kamat korrekció	0	7
			Összesen:	1 827	5 714

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

*adatok
USD-ban*

2017.12.31

Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbözlet
Befektetési jegyek összesen:		7 158 745	7 974 698	815 953
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	1 725 764 471	7 158 745	7 974 698	815 953
Mindösszesen:		7 158 745	7 974 698	815 953

*adatok
USD-ban*

2018.12.31

Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbözlet
Befektetési jegyek összesen:		10 240 769	9 932 499	-308 271
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	2 384 765 270	10 240 769	9 932 499	-308 271
Mindösszesen:		10 240 769	9 932 499	-308 271

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2017.12.31 USD	2018.12.31 USD
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	1 406	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	351	0
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
KELER díj	118	0
Felügyeleti díj	506	633
Befektetési alapok különadója	72	40
Összesen:	2 453	673

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. MKB Bank
Letétkezelő neve:		Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
Tárgynap (T):		2017.12.31
Saját tőke:		10 362 702,17 USD
Egy jegyre jutó NEÉ:		1,074743
Darabszám:		9 642 025

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező	0
		Futamidő (nap)	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	2 335		0,0%
Alapkezelői díj miatt	1 406		0,0%
Letétkezelői díj miatt	351		0,0%
Forgalmazói díj miatt	0		0,0%
Befektetési alapok különadója	72		0,0%
Felügyeleti díj	506		0,0%
KELER díj	0		0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0		0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	1 724		0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK			
ÖSSZESEN:	4 059,00		0,0%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	2 617 684		25,3%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	2 617 684		25,3%
USD	2 527 178		
HUF	90 506		
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0,00		0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	0,00		0,0%

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)

II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem USD	Névérték	Összeg/Érték 0 7 974 698	(%) 77,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):	USD	0	0	0,0%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	USD	0	0	0,0%
II/4.3. Részvények (összes):	USD	0	0	0,0%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	USD	0	0	0,0%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	USD	1 725 764 471	7 974 698	77,0%
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	USD	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD		988	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD		-226 609	-2,2%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD		10 366 761,00	100,0%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2018.12.31
	Saját tőke:	10 058 800,23 USD
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,068052
	Darabszám:	9 417 896

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>		0 Hitelező Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	673		0,0%
Alapkezelői díj miatt	0		0,0%
Letétkezelői díj miatt	0		0,0%
Forgalmazói díj miatt	0		0,0%
Befektetési alapok különadója	40		0,0%
Felügyeleti díj	634		0,0%
KELER díj	0		
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0		0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	5 714		0,1%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	6 388		0,1%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	276 061		2,7%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	276 061		2,7%
	USD	265 986	
	HUF	10 074	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0,00		0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	0,00		0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>			

II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét

II/4. Értékpapírok	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték		(%)
(összes):	USD		0	9 932 499	98,7%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>2 384 765 270</i>		<i>9 932 499</i>	<i>98,7%</i>
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD			0	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD			-143 371	-1,4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD			10 065 188	100,1%

7. Cash-flow kimutatás

adatok USD-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2017.12.31	2018.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	8 730 841	7 553 357
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-58 350	968 191
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	815 953	-378 271
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	145 648	109 867
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	7 827 942	6 850 475
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	278	-1 780
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-686	988
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	56	3 887
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-8 932 631	-9 654 927
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
14	Ingatlanok beszerzése-	0	0
15	Ingatlanok eladása +	0	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	Értékpapírok beszerzése -	-11 012 780	-12 395 890
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	2 076 480	2 731 795
19	Kapott hozamok +	3 669	9 168
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	2 444 330	-240 053
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	4 176 307	2 905 509
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 731 977	-3 145 562
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	2 242 540	-2 341 623

Pénzeszközök nyitó értéke	375 144	2 617 684
Pénzeszközök záró értéke	2 617 684	276 061
Pénzeszközök változása	2 242 540	-2 341 623

8. Származtatott ügyletek

2017.12.31

USD

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2017.11.13. - 2018.02.14.	7 037 231,64	7 257 222,88	-219 991,24	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2017.11.16. - 2018.02.14.	275 929,85	282 547,88	-6 618,03	0	0
Összesen:			-226 609,27	0	0

2018.12.31

USD

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása - HUF/USD - 2018.12.17. - 2019.03.21.	9 553 039,12	9 696 410,54	-143 371,42	0	0
Összesen:			-143 371,42	0	0

9. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2018. december 31-én:

2018. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		9 642 025 db
2018. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	2 719 497 db
2018. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	2 943 626 db
2018. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		9 417 896 db

10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2018. december 31-én: 1,0681 USD/darab

A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. működésében a 2018. év folyamán nem történt jelentős változás.

Üzleti/Vezetőségi jelentés

Üzleti környezet

A Fed folyamatos kamatemelései szembeszelet jelentettek a kötvénypiacon, viszont a kockázatos eszközök előli menekülésben menedéket főként a kötvények jelentettek, így egyes teljesítményt tudhatnak maguk mögött 2018-ban. Az európai és japán jegybank likviditásbősége miatt az európai és japán hosszú kötvények hozama esett, míg a Fed szigorításai miatt az amerikai hozamok egyértelműen emelkedtek. Itt a hozamgörbe rövid vége a kamatemelések miatt jobban emelkedett, mint a hosszú, így jóval laposabbá vált a hozamgörbe.

Hazánkban jelentős volatilitás kísérte az évet. A második/harmadik negyedévben a hosszú hozamok eladói nyomás alá kerültek, de az év végére erőteljes vételi erő érkezett. A hosszú hozamok végül így is magasabban állapodtak meg az egy évvel korábbi állapothoz képest. A rövid hozamok lényegében továbbra is nulla százalék körül ingadoznak.

Az Alap célja és stratégiája:

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfoliójában az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát.

Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok:

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték.

Az Alap a kibocsátást követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet-kínálat változásának függvénye.

A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

Tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

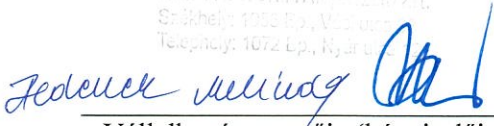
A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jellemzői

Az Alap 2018. évi hozama -0,61%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve.

További információk:

Az alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések környezeti terheléssel nem járt, a jövőben sem fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek nem kell fordítania.

Budapest, 2019. április 29.

MKB-FANINÓRIA Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1052 Pá, Váci út 100.
Telephely: 1072 Ép, Kőár utca

Vállalkozás vezetője (képviselője)