



MKB Alapkezelő Zrt.
1068 Budapest, Benczúr u 11.
mkbalapkezeslo@mkb.hu
www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves beszámoló

2022. január 1. - december 31.

Budapest, 2023. április 26.

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	13 088 534	8 637 521
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
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B.) Forgóeszközök	13 101 772	8 720 815
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	12 103 367	8 426 821
1. Értékpapírok	13 314 988	11 298 031
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1 211 621	-2 871 210
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-1 211 621	-2 871 210
III. Pénzeszközök	998 405	293 994
1. Pénzeszközök	998 405	293 994
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	1	1 034
1. Aktív időbeli elhatárolások	1	1 034
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-13 239	-84 328
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	13 088 534	8 637 521
E.) Saját tőke	13 082 333	8 632 620
I. Induló tőke	11 418 265	9 024 967
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	21 723 095	21 761 774
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	10 304 830	12 736 807
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 664 068	-392 347
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	504 908	501 881
2. Értékelési különbözet tartaléka	-1 224 860	-2 955 538
3. Előző év(ek) eredménye	1 083 398	2 384 020
4. Üzleti év eredménye	1 300 622	-322 710
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 335	825
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 335	825
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	4 866	4 076

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 499 816	2 358 302
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 151 158	2 643 577
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	48 036	37 435
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	1 300 622	-322 710

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2023. április 26.

Bedenek
Melinda

Digitálisan aláírta:
Bedenek Melinda
Dátum:
2023.04.26
09:08:43 +02'00'

Tichyné
Szirmai
Beatrix
Eszter

Digitálisan aláírta:
Tichyné Szirmai
Beatrix Eszter
Dátum:
2023.04.26
12:38:23 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)



MKB Alapkezelő Zrt.
1068 Budapest, Benczúr u 11.
mkbalapkezeslo@mkb.hu
www.mkbalapkezeslo.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 Alapkezelő Zrt.
1068 Budapest, Benczúr u 11.
mkbalapkezeslo@mkb.hu
www.mkbalapkezeslo.hu
a 2014. évi XVI. tv. szerint ÁÉKBV alapkezelő

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

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

Könyvvizsgáló: **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Telefon: 428-6800
dr. Törő Péter Roland
Kamarai bejegyzés száma: 007302

Számviteli politika

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

A mérleg fordulónapja: 2022. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2023. január 02.

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

Név: Toldi-Szabóné Oláh Tímea Regisztrációs száma: 203354 Lakcím: 2022 Tahitótfalu, Szentendrei út 92.

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

A könyvvizsgálati díj mértéke 3.460,00 USD + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

Az Alap éves beszámolóját az MKB Alapkezelő Zrt. Háttérműveleti igazgatója és Back-office vezetője írja alá.

Háttérműveleti igazgató: Bedenek Melinda, 1048 Budapest, Csiksomlyó utca 30/B. B.ép fsz. 2.

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:

Kamatkozó 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 értékpapírhoz forgalmazott értékpapírok esetén az elismert értékpapír piaci ára a piaci érték,
- tőzsdén nem jegyzett és elismert értékpapírhoz 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 értékkülönbsétként számolja el az Alap. Az értékkülönbséket megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbsétre.

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 devizakészlet növekedése és csökkenése napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbözet 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 költség számlák 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,
- Opciós 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 zárás kori piaci érték közötti különbözetet számolja el az Alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettséggként 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,”) 1.400.000 USD összegű folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Nyrt-vel, O/N USD LIBOR kamatkondícióval. Az Alapnak 2022. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	2021.01.01-12.31	adatok USD-ban
		2022.01.01-12.31
Árfolyamnyereség	236 046	13 513
Értékpapír eladásának kamata	0	0
Határidős ügyletek bevétele	2 256 862	2 322 993
Kapott osztalék	0	0
Bankszámla kamata	457	8 903
Lekötött bankbetétek kamata	0	0
Pénzeszk nem real. árf. különbözet	6 451	12 893
Összesen:	2 499 816	2 358 302

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	2021.01.01-12.31	adatok USD-ban
		2022.01.01-12.31
Árfolyamvesztés	0	296 814
Hitelkamat	13	1
Pénzeszk nem real. árf.veszt.	202 110	1 037 453
Határidős ügyletek vesztesége	949 035	1 309 309
Összesen:	1 151 158	2 643 577

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
	USD	USD
Alapkezelési díj	28 518	21 063
Letétkezelő díja	7 127	5 264
Bankköltség	1 886	1 794
Egyéb költségek	10 505	9 314
Felügyeleti díj	4 946	3 573
Befektetési alapok különadója	289	420
Könyvvizsgálati díj	4 194	4 395
MNB eljárás díja	166	66
KELER díj	910	860
Összesen:	48 036	37 435

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások		USD	
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	
Decemberi kamat	1	0	
Kamatterhelés	0	-318	
FX pozíció nyereség	0	1 352	
Összesen:	1	1 034	

Passzív időbeli elhatárolások		USD	
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	
KELER díj	0	0	
Könyvvizsgáló díja	2 095	2 197	
Alapkezelési díj	2 218	1 502	
Letétkezelési díj	553	377	
Összesen:	4 866	4 076	

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2021.12.31

Adatok USD-ban

Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbözlet
Befektetési jegyek összesen:		13 314 988	12 103 367	-1 211 621
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	3 160 303 405	13 314 988	12 103 367	-1 211 621
Mindösszesen:		13 314 988	12 103 367	-1 211 621

2022.12.31

Adatok USD-ban

Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbözlet
Befektetési jegyek összesen:		11 298 031	8 426 821	-2 871 210
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	2 937 472 925	11 298 031	8 426 821	-2 871 210
Mindösszesen:		11 298 031	8 426 821	-2 871 210

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2021.12.31 USD	2022.12.31 USD
Felügyeleti díj	1 209	793
Befektetési alapok különadója	126	32
Devizavétel ellenértéke	0	0
Összesen:	1 335	825

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.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2021.12.31
	Saját tőke:	13 082 333 USD
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,145737
	Darabszám:	11 418 265

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó eszközérték %-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		%-ában
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>		0 Hitelező Futamidő (nap)	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	1 335		0,0%
Alapkezelői díj miatt	0		0,0%
Letétkezelői díj miatt	0		0,0%
Forgalmazói díj miatt	0		0,0%
KELER díj	0		0,0%
Könyvvizsgálói díj	0		0,0%
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	1 335		0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0		0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0		0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	4 866		0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	6 201		0,0%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	998 405 USD		7,6%
MKB Nyrt.-nél vezetett folyószámla	998 405		7,6%
	USD	993 003	7,6%
	HUF	5 402	0,0%
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0		0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</i>	0		0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>	0		0,0%
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét</i>	0		0,0%
II/4. Értékpapírok (összes):	USD	12 103 367	92,5%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	USD	0	0,0%

<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	USD		0	0,0%
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	USD		0	0,0%
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	USD		0	0,0%
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	USD	3 160 303 405	12 103 367	92,5%
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	USD		0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD		1	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD		-13 239	-0,1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD		13 088 534	100,0%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2022.12.31
	Saját tőke:	8 632 621 USD
	Egy jegyre jutó NEÉ	0,956527
	Darabszám:	9 024 967

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező Futamidő (nap)	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	825	0,0%
Alapkezelői díj miatt	0	0,0%
Letétkezelői díj miatt	0	0,0%
Forgalmazói díj miatt	0	0,0%
KELER díj	0	0,0%
Könyvvizsgálói díj	0	0,0%
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	825	0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	4 076	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	4 901	0,1%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	293 994 USD	3,4%
MKB Nyrt.-nél vezetett folyószámla	293 994	3,4%
HUF	2 100	0,0%
USD	291 894	3,4%
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0	0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</i>	0	0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>	0	0,0%
<i>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötött betét</i>	0	0,0%

II/4. Értékpapírok	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
(összes):	USD		8 426 821	97,6%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	USD		0	0,0%

<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	USD		0	0,0%
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	USD		0	0,0%
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	USD		0	0,0%
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	USD	2 937 472 925	8 426 821	97,6%
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	USD		0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD		1 034	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD		-84 328	-1,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD		8 637 521	100,1%

7. Cash-flow kimutatás

adatok USD-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2021.12.31	2022.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	14 097 477	10 123 344
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	1 300 165	-331 614
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	-1 211 621	-2 871 210
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	236 046	13 513
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	13 772 496	13 314 988
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	44	-510
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	516	-1 033
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-169	-790
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-12 338 957	-8 431 431
	(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 -	-14 398 242	-12 145 347
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	2 058 828	3 705 013
19	Kapott hozamok +	457	8 903
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-913 002	-2 396 324
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	1 813 185	37 929
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 726 187	-2 434 253
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hítel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hítel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hítel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	845 518	-704 411

Pénzeszközök nyitó értéke	152 887	998 405
Pénzeszközök záró értéke	998 405	293 994
Pénzeszközök változása	845 518	-704 411

8. Származtatott ügyletek

2021.12.31

USD

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	HUFUSD	2022.02.22	11 671 799	-13 239
Összesen:				-13 239

2022.12.31

USD

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	HUFUSD	2023.03.23	7 436 193	-84 328
Összesen:				-84 328

9. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2022. december 31-én:

2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **11 418 265 db**

2022. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 38 679 db

2022. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 2 431 977 db

2022. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **9 024 967 db**

10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2022. december 31-én:

0,956527 USD/darab

11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

Üzleti/Vezetőségi jelentés

Üzleti környezet

A járvány gazdasági hatásainak mérséklésére bevezetett ultralaza fiskális és monetáris programok 2021-ben nagyon kedvező környezetet teremtettek a piacokon, azonban a drasztikus likviditásbőség és a szűk munkaerő piac az év végére már elkezdte kifejteni a hatását az inflációra. 2022 elején a legtöbb gazdaságban még egy enyhébb, rövid ideig tartó inflációt vártak az évre, és a recessziós félelmek sem voltak nagyok. Ezen a forgatókönyvön változtatott drasztikusan az orosz-ukrán háború kitörése.

A háború kitörésével nem csak a keresleti oldalon lévő likviditás, de a fejlett országok Oroszországra kivetett szankciói, az orosz import leváltása és a háború miatt kieső ukrán és orosz termelés is elkezdtek fűteni az inflációt kínálati oldalról – megemelve ezzel leginkább a mezőgazdasági termékek és az energiahordozók árait. Az elszálló infláció megfékezése érdekében a fejlett országok jegybankjai az év második-harmadik negyedében elkezdtek emelni irányadó kamataikat. A FED márciusban, míg az ECB júliusban kezdte el a kamatemelési ciklusát, és az év végére az irányadó kamatok a 2008-as válság óta nem látott szintekre emelkedtek, és az újévben további kamatemelések várhatóak.

Bár a gazdasági lassulás már az első negyedévben elkezdődött, az érkező inflációs adatok folyamatos meglepetést okoztak felülmúlva az elemzői várakozásokat. Az Egyesült Államokban az infláció júliusban kezdett csökkenni, míg az Eurózónában a háború okozta sokkok enyhülésével októberben jött el a fordulat. Azonban az élelmiszer- és energiaárak inflációját figyelmen kívül hagyó maginflációs adatok az év hátralévő részében tovább romlottak. A továbbra is feszes munkaerőpiac és a ragadós maginfláció következtében a jegybankoknak az év elején várnál tovább kell magas szinten tartaniuk a kamatokot, hogy lehűtsék a gazdaságot.

A részvénypiacok az év nagyrészében a romló gazdasági kilátások, a recessziós és inflációs félelmek, illetve a háború okozta sokkok miatt folyamatosan estek. A megemelkedett kamatkörnyezet leginkább a növekedési, magas értékeltségen forgó részvényeket érintette rosszul. Fordulat az utolsó negyedévben következett be a piacon. Ebben az időszakban különösen jól teljesített az európai piac, azon belül is a kelet-közép európai piacok, amik esetében a háborúhoz való közelség és az orosz energiafüggőség az év elején csökkentette a befektetői bizalmat. Az évet a piacok többsége az év végi fordulat ellenére negatív tartományban zárta.

Az Alap célja és stratégiája

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában 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.

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 2022. évi hozama -16,51%. 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, 2023. április 26.

Bedenek Melinda	Digitálisan aláírta: Bedenek Melinda Dátum: 2023.04.26 09:09:40 +02'00'	Tichyné Szirmai Beatrix Eszter	Digitálisan aláírta: Tichyné Szirmai Beatrix Eszter Dátum: 2023.04.26 12:39:11 +02'00'
----------------------------	---	---	--

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2022. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2022. évi éves jelentésének 1-17. pontjában található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. 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 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 jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MKB 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 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 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 Könyvvizsgálati 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, minősíteniük 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, 2023. április 26.



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



.....
dr. Törő Péter Roland
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 007302



MKB Alapkezelő Zrt.
1068 Budapest, Benczúr u 11.
mkbalapkezelo@mkb.hu
www.mkbalapkezelo.hu

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves jelentés

2022. január 1. - december 31.

Budapest, 2023. április 26.

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 Alapkezelő Zrt.
1068 Budapest, Benczúr u 11.
mkbalapkezelo@mkb.hu
www.mkbalapkezelo.hu
a 2014. évi XVI. tv. szerint ÁÉKBV alapkezelő

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

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

Könyvvizsgáló: **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Telefon: 428-6800
dr. Törő Péter Roland
Kamarai bejegyzés száma: 007302

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban 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 2022-es év az elmúlt évszázad egyik legrosszabb éve lett befektetési szempontból, miután a berobbanó inflációra a jegybankok a gazdaságtörténetben szokatlan mértékű és gyorsaságú kamatemelésekkel reagáltak. Az inflációs pánikot tetézte az Európában évtizedek óta nem látott háború, amelynek konkrét harci cselekményei ugyan nem érintették az európai országokat közvetlenül, viszont a konfliktus gazdasági vetülete pánikot keltett a reálgazdaság szereplőiben és a befektetőkben egyaránt. A háború ráadásul a legérzékenyebb pontján találta el a piacokat: a magasabb és hosszabban elhúzódó inflációs várakozásokat erősítette.

Ezen fejlemények nyomán egyszerre értékelődött le a kötvény- és a részvénypiac, gyakorlatilag csak a készpénz jelentett menedéket, illetve magyar befektetőként a deviza tartása tudta érdemben tompítani az esés erejét. A magyar kötvénypiac még az eső kötvénypiacon belül is jelentősen alulteljesítő volt, az MNB gyors kamatemelései – amelyek 1 éven belül 0,6%-ról effektív 18%-ig vitték fel a kamatokat – jelentős, MAX index szintjén csúcstól 20%-ot meghaladó leértékelődést okozott, és még a részvénypiacokat is alulteljesítette.

A folyamat elején az alapokban nagy súllyal tartott rövid 2-4 éves futamidejű, elsősorban EUR denominált vállalati kötvények még tartották magukat, később azonban a gyorsan emelkedő hazai államkötvényhozamok maguk alá temették ezt a piacot is, és októberre nagymértékű leértékelődés következett be.

A portfóliók ráadásul 4-5%-os súllyal rendelkeztek orosz kitétségekkel, amit a szankciók elterjedése kapcsán gyorsan befagytak, és bár az orosz piacokon kereskednek ezekkel az értékpapírokkal az Alapkezelő óvatossági okokból nulla értéken értékeli őket.

A portfóliók leértékelődését elsősorban a kötvények okozták, a részvénypiacok kisebb és gyorsan likvidálható pozíciókkal rendelkezünk. A kötvénypiacon az év elején minimális magyar államkötvény kitétséggel rendelkezünk, a helyette tartott vállalati kötvényekben azonban elpárolgott a likviditás ezért nehezen lehetett változtatni a pozíciókon, ráadásul az alapokból látott tőkekiáramlás miatt egyébként is folyamatos eladásokkal kellett a piacra lépni.

Az év második felében a portfóliók hosszú magyar államkötvény kitétségét sok apró lépéssel szignifikánsan emeltük.

2022-ben nem voltak az Alap működésében, befektetési politikájában változások év végéhez képest, az Alap zavartalanul működött. Az Alap befektetési jegyeire végig a meghirdetett visszaváltási rend volt érvényben, és a kérdéses időszakban nem merült fel likviditási probléma az Alapban.

3./ Vagyonkimutatás

	2021.12.31 USD	portfólióbeli arány	2022.12.31 USD	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	12 103 367	92,5%	8 426 821	97,6%
b) banki egyenlegek	998 405	7,6%	293 994	3,4%
c) egyéb eszközök	-13 238	-0,1%	-83 294	-1,0%
d) összes eszköz	13 088 534	100,0%	8 637 521	100,1%
e) kötelezettségek*	6 201	0,0%	4 901	0,1%
f) nettó eszközérték	13 082 333	100,0%	8 632 620	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

Az Alap tételes összetétele nyitó

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Eszköz érték	%
Folyószámla				
MKB Bázis USD HUF számla	HUF		5 402,22	0,04%
MKB Bázis USD USD számla	USD		993 002,76	7,59%
Folyószámla összesen:			998 404,98	7,63%
3251.Befektetési jegy (határozatlan futamidő)				
MKB BÁZIS	HUF	HU0000712195	12 103 367,12	92,52%
3251.Befektetési jegy (határozatlan futamidő) Összesen:			12 103 367,12	92,52%
331.Határidős eladás				
X0844275 / HUFUSD220222	USD		-13 238,71	-0,10%
331.Határidős eladás Összesen:			- 13 238,71	-0,10%

Az Alap tételes összetétele záró

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Eszköz érték	%
<i>Folyószámla</i>				
MKB Bázis USD HUF számla	HUF		2 099,87	0,02%
MKB Bázis USD USD számla	USD		291 893,95	3,38%
<i>Folyószámla összesen:</i>			293 993,82	3,41%
<i>3251.Befektetési jegy (határozatlan futamidő)</i>				
MKB BÁZIS	HUF	HU0000712195	8 426 820,83	97,62%
<i>3251.Befektetési jegy (határozatlan futamidő) Összesen:</i>			8 426 820,83	97,62%
<i>331.Határidős eladás</i>				
X0937217 / HUFUSD230323	USD		-84 327,62	-0,98%
<i>331.Határidős eladás Összesen:</i>			- 84 327,62	-0,98%

4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2022. december 31-én:

2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **11 418 265 db**

2022. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 38 679 db

2022. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 2 431 977 db

2022. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **9 024 967 db**

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2022. december 31-én: 0,956527 USD/darab

6./ Nettó eszközérték részletezése

adatok USD-ban

	2021.12.31	2022.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	12 103 367	8 426 821
Pénzeszközök	998 405	293 994
Aktív időbeli elhatárolások	1	1 034
Származtatott ügyletek ért. kül.	-13 239	-84 328
Eszközök összesen	13 088 534	8 637 521
Kötelezettségek	1 335	825
Passzív elhatárolások	4 866	4 076
Nettó eszközérték/Saját tőke	13 082 333	8 632 620

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2021.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	12 103 367	100%	93%
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	12 103 367	100%	93%

Megnevezés	2022.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	8 426 821	100%	98%
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	8 426 821	100%	98%

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.

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: 97,62%

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 1,43%

Érintett befektetési forma:

MKB BÁZIS

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei MKB BÁZIS 1,63%

8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2021.12.31 USD	2022.12.31 USD
a) befektetésekből származó jövedelem	1 348 658	-285 275
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	28 518	21 063
d) a letétkezelő díjai	7 127	5 264
e) egyéb díjak és adók	12 391	11 108
f) nettó jövedelem	1 300 622	-322 710
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	1 664 068	-392 347
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	-1 224 860	-2 955 538
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
2020	2020.12.31	14 325 175	1,173801
2021	2021.12.31	13 082 333	1,145737
2022	2022.12.31	8 632 621	0,956527

10./ Származtatott ügyletek

2021.12.31

USD

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	HUFUSD	2022.02.22	11 671 799	-13 239
Összesen:				-13 239

2022.12.31

USD

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	HUFUSD	2023.03.23	7 436 193	-84 328
Összesen:				-84 328

11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás**MKB Alapkezelő Zrt.**

Kifizetett javadalmazás (2022.01.01. - 2022.12.31.)

	Létszám (fő)	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	adatok Ft-ban
				Teljes javadalmazás
Kockázati profilra ható munkatársak	20	394 660 564	175 040 713	569 701 277
Egyéb munkavállalók	40	270 859 214	57 374 100	328 233 314
Összesen	60	665 519 778	232 414 813	897 934 591

Javadalmazási politika

1. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
2. A fenti táblázat tartalmazza a 2022-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait.
3. Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
4. A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
5. Nem történt érdemi változás

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 1.400.000 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.

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 háttérterületek 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 képviselése, az azonosított kulcskockázatokat lefedő kockázati kontrollok, mint folyamatba épített kontrollok üzemeltetése, ennek megfelelő kockázati mérések működtetése, az ezzel kapcsolatos jelentésszolgálat teljesítése, továbbá indokolt esetben az észlelt kockázati problémák eszkálálása a megfelelő döntéshozói szintekre.

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

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

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

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

16./ Mérlegfordulónap utáni jelentős események

A 2023-as év eddig eltelt időszakában tőkepiaci szempontból egyfelől folytatódtak a 2022-es év meghatározó trendjei, másfelől egy új téma – a pénzügyi rendszer sérülékenysége – is a befektetői figyelem középpontjába került. Az első tényezőt illetően meghatározó, hogy az inflációs nyomás csökkenése ellenére a világ vezető jegybankjai 2023 elején is folytatták kamatemeléseiket – mind az amerikai, mind az európai jegybank is azt hangsúlyozta, hogy bár az inflációban láthatóak a lassú fordulat jelei, a megugrott áromlási ütem tartós megfékezéséhez a szigorú monetáris politika folytatására van szükség. Márciusban aztán előbb az amerikai bankszektorban jelentkező csődök, majd a svájci Credit Suisse számára szükségessé vált mentőöv kapcsán a banki mérlegek helyzete és a pénzügyi közvetítőrendszer állapota vált meghatározó piacmozgató tényezővé. A kialakult helyzetre mind a tengerentúlon, mind Európában gyors és határozott

szabályozói és gazdaságpolitikai lépések születtek (adicionális likviditás biztosítása, bajba jutott szereplőknek nyújtott mentőcsomagok), melyek rövidtávon jelen sorok írásáig hatékonyan kezelték a kialakult helyzetet. Az elmúlt negyedévek gyors kamatemelési ugyanakkor láthatóan komoly kihívások elé állítják az elmúlt években a zéró kamatkörnyezethez szokott gazdasági élet számos szereplőjét, így valószínűsíthető, hogy az ebből a szempontból érkező kockázatok és sérülékenység kérdése az elkövetkező időszakban is központi, potenciálisan jelentős mozgásokat kiváltó tőkepiaci téma marad. Ebben a környezetben a főbb részvénypiaci indexek 2023 elején magas volatilitású, jellemzően oldalazó mozgást mutattak, a fejlett piaci állampapír hozamokban pedig a márciusi banki stresszek idején látott kockázatkerülés idején volt megfigyelhető érezhető csökkenés. A nemzetközi trendekkel összhangban idehaza az MNB is folytatta a tavaly ősszel kialakított szigorú kamatpolitikáját, amely elsősorban a hozamgörbe rövid lejáratúinak okozott jelentős hozamemelkedést a 2022 év végi helyzethez képest.

A 2023 márciusában indult, a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőit érintő stresszhelyzet hatásai többértékűek voltak. Közvetlen hatásként érezhető árfolyamnyomás alá kerültek a pénzügyi szektor eszközei, valamint mind a banki részvények, mind a banki kötvények piacán jelentősen megugrott a volatilitás. A befektetők a bajba került bankok nyomán újraárazták az egész szektort érintő kockázatokat, illetve piaci konszenzus lett, hogy a most kialakult helyzet az üzleti modelleket érdemben érintő alkalmazkodásra fogja késztetni a fejlett piaci bankszektor számos szereplőjét (magasabb forrás oldali finanszírozási költségek, szigorúbb és óvatosabb hitelezési politika). A közvetlen hatások melletti legfőbb áttételes következmény a fejlett piaci jegybankok várt kamatpályájának módosulása volt, hiszen a kialakult stresszhelyzet miatt a befektetők úgy gondolják, hogy a FED és az EKB kamatpolitikája is óvatosabbá válhat, azaz a korábban várthoz képest alacsonyabban tetőző alapkamatokat eredményezhet. A jegybanki jövőbeli várt kamatpályák lejjebb kerülése (és a pénzügyi szektor helyzetét kezelő határozott szabályozói lépés-csomag) támaszt jelentett a tőkepiacok nem-pénzügyi szegmensei számára (a banki részvények és kötvények piacán változatlanul érezhető a nyomás), a főbb tőkepiaci indexek így a márciusban történteket követő hetekben stabilizálódtak. A kialakult helyzetben az Alapkezelő befektetési és kockázatkezelési működési keretrendszerének megfelelően, rendkívüli intézkedések szüksége nélkül kezelte az Alap befektetéseit.

2023 első negyedévében az infláció és a jegybankok felől érkező kamatemelési nyomás, illetve a nagyfokú befektetői pesszimizmus miatt a portfóliók kockázatos eszköz kitétségét magasan tartottuk. A március elején kipattanó amerikai régiós bankválság és a Credit Suisse csődje miatt várható hitelezési aktivitás visszaesés miatt a fent említett kockázatos eszköz kitétséget jelentősen csökkentettük.

17./ Nettó eszközérték és a forgalomban lévő befektetési jegyek számának alakulása

Dátum	Nettó eszközérték	Befektetési jegy egyenleg	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Devizanem
2022.12.31	8 632 621	9 024 967	0,956527	USD
2023.04.19	8 446 200	8 764 935	0,963635	USD

Budapest, 2023. április 26.

Bedenek Melinda	Digitálisan aláírta: Bedenek Melinda	Tichyné Szirmai Beatrix Eszter	Digitálisan aláírta: Tichyné Szirmai Beatrix Eszter
	Dátum: 2023.04.26 09:07:45 +02'00'		Dátum: 2023.04.26 12:37:27 +02'00'
Vállalkozás vezetője (képviselője)			

MELLÉKLETEK

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	13 088 534	8 637 521
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
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B.) Forgóeszközök	13 101 772	8 720 815
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	12 103 367	8 426 821
1. Értékpapírok	13 314 988	11 298 031
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1 211 621	-2 871 210
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-1 211 621	-2 871 210
III. Pénzeszközök	998 405	293 994
1. Pénzeszközök	998 405	293 994
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	1	1 034
1. Aktív időbeli elhatárolások	1	1 034
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-13 239	-84 328
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	13 088 534	8 637 521
E.) Saját tőke	13 082 333	8 632 620
I. Induló tőke	11 418 265	9 024 967
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	21 723 095	21 761 774
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	10 304 830	12 736 807
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 664 068	-392 347
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	504 908	501 881
2. Értékelési különbözet tartaléka	-1 224 860	-2 955 538
3. Előző év(ek) eredménye	1 083 398	2 384 020
4. Üzleti év eredménye	1 300 622	-322 710
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 335	825
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 335	825
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	4 866	4 076

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 499 816	2 358 302
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 151 158	2 643 577
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	48 036	37 435
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	1 300 622	-322 710

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 értékülönözeteiként 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 átvértékelése az eredménnyel szemben történik.

Az alap eszközeit 2022. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2023. január 02.

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
	USD	USD
Alapkezelési díj	28 518	21 063
Letétkezelő díja	7 127	5 264
Bankköltség	1 886	1 794
Egyéb költségek	10 505	9 314
Felügyeleti díj	4 946	3 573
Befektetési alapok különadója	289	420
Könyvvizsgálati díj	4 194	4 395
MNB eljárás díja	166	66
KELER díj	910	860
Összesen:	48 036	37 435