



**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: [info@mkbpannonia.hu](mailto:info@mkbpannonia.hu)

Web cím: [www.mkbpannonia.hu](http://www.mkbpannonia.hu)

---

**MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-516

**Éves beszámoló**

**2020. január 1. - december 31.**

---

Budapest, 2021. április 29.

**MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap**

**MÉRLEG**

A adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>33 807 636</b>	<b>33 302 621</b>
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	33 766 041	33 831 351
I. Követelések	14 270	10 379
1. Követelések	14 270	10 379
2. Követelések értékvesztése ( - )	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	32 529 495	32 053 823
1. Értékpapírok	31 684 477	30 146 179
2. Értékpapírok értékelési különbözete	845 018	1 907 644
a.) kamatokból, osztalékokból	294 804	370 480
b.) egyéb	550 214	1 537 164
III. Pénzeszközök	1 222 276	1 767 149
1. Pénzeszközök	1 222 276	1 767 149
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	14 941	13 320
1. Aktív időbeli elhatárolások	14 941	13 320
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	26 654	-542 050
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>33 807 636</b>	<b>33 302 621</b>
E.) Saját tőke	33 697 760	32 973 678
I. Induló tőke	27 739 882	26 105 080
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	63 044 471	65 227 723
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	35 304 589	39 122 643
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5 957 878	6 868 598
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	2 907 444	2 553 027
2. Értékelési különbözet tartaléka	871 672	1 365 594
3. Előző év(ek) eredménye	1 839 049	2 178 762
4. Üzleti év eredménye	339 713	771 215
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	4 615	6 944
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 615	6 944
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	105 261	321 999

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

## Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 068 083	3 205 808
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 237 441	1 611 338
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	490 929	823 255
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>339 713</b>	<b>771 215</b>

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2021. április 29.

<b>Bedene</b>	Digitally signed by Bedenek Melinda Date: 2021.04.29 14:10:09 +02'00'	<b>Tichyné</b>	Digitally signed by Tichyné Szirmai Beatrix Eszter Date: 2021.04.29 11:26:32 +02'00'
<b>k</b>		<b>Szirmai</b>	
<b>Melinda</b>		<b>Beatrix</b>	
		<b>Eszter</b>	

Vállalkozás vezetője (képviselője)



**MKB - PANNÓNIA  
ALAPKEZELŐ**

**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: [info@mkbpannonia.hu](mailto:info@mkbpannonia.hu)

Web cím: [www.mkbpannonia.hu](http://www.mkbpannonia.hu)

---

**Kiegészítő melléklet**

**Az Alap megnevezése:** MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

**Az Alap típusa:** nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

**A befektetési jegy névértéke:** 1 Ft/db

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**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 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

**Molnár Gábor**

Kamarai bejegyzés száma: 007239

## Számviteli politika

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

A mérleg fordulónapja: 2020. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2021. január 04.

### **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 1.380.000 Ft + 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, Kőrösbánya u. 26-28. 1/2.

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 pénzzellett 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 különözete)

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 különbséget értékkülönbsétként számolja el az Alap. Az értékkülönbséget 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 a napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbséget 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 különözete

A származtatott ügyletek értékelési különözeteiként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az Alap az értékelési különözet tartalékával szemben. Az értékelési különözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különözet 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 instrumentumértékelés 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,
- 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,
- Alapkezelői teljesítménydíj,
- Letétkezelői díj,
- Forgalmazói díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj,
- Tanácsadói díj,
- Tanácsadói teljesítménydíj,
- 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 záraskori 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 elszámolóárát, 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”) 500.000.000 Ft-os folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Nyrt-vel, BUBOR bázisú kamatkondícióval. Az Alapnak 2020. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

## 2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

### a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	Adatok eFt-ban	
	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	622 957	1 161 388
Eladott értékpapír kamata	939 932	1 014 778
Határidős ügyletek nyeresége	422 302	557 648
Kapott osztalék	17 969	6 120
Lekötött bankbetét kamata	411	0
Pénzeszk.nem real. ért. kül.	59 214	459 554
Bankszámla kamata	5 298	6 320
<b>Összesen:</b>	<b>2 068 083</b>	<b>3 205 808</b>

### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2019.01.01.-12.31	2020.01.01.-12.31.
Értékpapírok árfolyamvesztesége	451 176	535 627
Hitelkamat	216	303
Pénzeszk.nem real. ért. kül.	24 676	193 361
Határidős ügyletek vesztesége	761 373	882 047
<b>Összesen:</b>	<b>1 237 441</b>	<b>1 611 338</b>

### c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	436 674	744 989
Letétkezelő díja	25 923	33 096
Brókeri jut, bankköltség	5 062	11 938
Egyéb költségek	23 270	33 232
Felügyeleti díj	6 378	11 406
Befektetési alapok különadója	12 723	16 424
Könyvvizsgálati díj	1 528	1 757
MNB engedélyezés díja	0	100
KELER díj	2 641	3 545
<b>Összesen:</b>	<b>490 929</b>	<b>823 255</b>

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31	Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Decemberi kamat	6 614	13 320	Könyvvizsgáló díja	762	876
FX nyereség	8 327	0	KELER díj	0	93
<b>Összesen:</b>	<b>14 941</b>	<b>13 320</b>	Bankköltség	0	0
			Alapkezelési díj	102 376	39 966
			Alapkezelési teljesítménydíj	0	271 754
			Letétkezelési díj	2 123	3 130
			FX veszteség	0	6 180
			<b>Összesen:</b>	<b>105 261</b>	<b>321 999</b>

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2019.12.31

adatok eFt-ban

Értékpapír fajta	Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Értékkülönbség
2024/C Magyar Államkötvény	500 000 000	495 104	539 535	2 323	42 109
A200624B14	554 810 000	593 358	574 096	10 080	-29 342
A211027B16	226 920 000	235 171	238 220	1 008	2 041
A220624A11	2 052 860 000	2 568 200	2 480 789	74 599	-162 010
A231124A07	1 001 500 000	1 215 982	1 219 936	6 075	-2 121
A240626B15	3 539 260 000	3 851 987	3 938 177	54 540	31 650
2023/B Magyar Államkötvény	2 040 000 000	2 005 965	2 039 765	785	33 015
A210623A15	964 990 000	960 054	966 086	35	5 998
<b>Kötvények összesen:</b>		<b>11 925 820</b>	<b>11 996 605</b>	<b>149 444</b>	<b>-78 660</b>
Cordia 4	600 000 000	563 824	567 365	3 541	0
DUNA ASZFALT 2029/A	200 000 000	174 500	174 761	261	0
NITROGÉN MŰVEK ZRT NITROG7	990 000	311 256	298 588	2 927	-15 595
OPUSGLB 2.8 10/29/29	450 000 000	374 182	376 351	2 169	0
WINGHOLDING 2021/I	1 938 000	631 099	683 692	10 221	42 372
ERSTE BANK 8.7/8 12/29/49	1 400 000	476 293	537 857	8 640	52 925
<b>Tőzsdére bevezetett értékpapírok összesen:</b>		<b>2 531 154</b>	<b>2 638 615</b>	<b>27 759</b>	<b>79 703</b>
MKB ALÁRENDELTELT 2026/A KÖTVÉNY	3 600 000	1 167 110	1 230 542	40 670	22 762
<b>Tőzsdére be nem vezetett értékpapírok összesen:</b>		<b>1 167 110</b>	<b>1 230 542</b>	<b>40 670</b>	<b>22 762</b>
BANK OF CHINA /HONG KONG 19/12/2021	2 000 000	648 711	663 036	145	14 180
INTL INVST BANK 1.5026 10/15/21	600 000	194 777	198 933	621	3 535
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.25 12/09/2021	35 300 000	480 272	557 331	2 217	74 843
MEX BONOS DESART FIX RT 5.75 03/05/2026	13 342 000	164 001	200 720	3 654	33 064
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 01/25/23	48 700 000	199 718	246 452	6 773	39 961
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 02/03/27	149 210 000	686 836	811 604	21 953	102 814
BANCO SANTANDER 6 1/4	200 000	70 038	70 709	227	444
BNP PARIBAS 7 5/8 PERP CORP	124 000	37 442	39 373	697	1 234

OPUS VAR 49-13	6 448 000	1 957 364	2 053 121	9 371	86 386
OTPHB FLOAT					
2016/11/07	3 377 000	1 019 559	1 038 916	4 353	15 004
SANTAN 6.25 03/12/49	4 600 000	1 422 552	1 542 515	4 350	115 614
SOCIETE GENERALE 6					
PERP CORP	2 386 000	684 095	723 032	17 933	21 004
SWEDBANK 5.5 PERP	1 000 000	275 228	301 285	4 638	21 419
<b>Külföldi kötvények</b>					
<b>összesen:</b>		<b>7 840 594</b>	<b>8 447 027</b>	<b>76 931</b>	<b>529 502</b>
FORESTAY DIÁKHOTEL					
I. INGATLANALAP A					
SOROZAT	275 000	90 874	90 893	-	19
SOLUS I Kockázati					
Tőkealap	173 204 272	31 591	25 865	-	-5 725
<b>Befektetési jegyek</b>					
<b>összesen:</b>		<b>122 464</b>	<b>116 758</b>	<b>0</b>	<b>-5 706</b>
D200219	5 500 000 000	5 500 380	5 500 077	-	-303
D200624	2 540 000 000	2 536 950	2 539 878	-	2 928
D201021	60 000 000	60 005	59 993	-	-12
<b>Diszkont kincstárjegy</b>		<b>8 097 335</b>	<b>8 099 948</b>	<b>0</b>	<b>2 613</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>31 684 477</b>	<b>32 529 495</b>	<b>294 804</b>	<b>550 214</b>

2020.12.31

adatok eFt-ban

Értékpapír fajta	Névérték	Beszerezési érték	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Érték-különbözet
2024/C Magyar Államkötvény	250 000 000	247 552	265 893	1 164	17 177
	1 200 000				
2029/A Magyar Államkötvény	000	1 184 951	1 224 398	12 493	26 954
2030/A Magyar Államkötvény	929 000 000	936 439	1 020 900	10 079	74 382
2038/A Magyar Államkötvény	500 000 000	519 024	557 183	2 671	35 488
A231124A07	801 500 000	973 150	927 513	4 875	-50 512
A240626B15	889 260 000	977 443	966 195	13 741	-24 989
A260422E20	440 000 000	439 532	445 507	2 170	3 805
A261222D17	400 000 000	422 133	431 426	271	9 022
	1 044 000				
A281022A11	000	1 381 058	1 444 343	13 515	49 770
	2 040 000				
2023/B Magyar Államkötvény	000	2 005 965	2 040 330	2 880	31 485
A210623A15	964 990 000	960 054	966 792	161	6 577
<b>Kötvények összesen:</b>		<b>10 047 301</b>	<b>10 290 480</b>	<b>64 020</b>	<b>179 159</b>
Cordia 4	500 000 000	475 882	502 959	2 959	24 118
ERSTE BANK 8.7/8 12/29/49	2 600 000	939 589	1 027 814	17 823	70 402
MKB ALÁRENDELTELT 2028/A KÖTVÉNY	5 135 000	1 804 995	1 925 530	50 588	69 947
MOLHB 1.5 10/08/27	2 000 000	717 128	755 404	2 521	35 755
NITROGÉN MŰVEK ZRT NITROG7	990 000	311 256	354 424	3 233	39 935
WINGHOLDING 2021/I	4 602 000	1 607 941	1 727 566	26 885	92 740
Wingholding NKP Kötvény 2030/I	500 000 000	445 000	457 226	10 788	1 438
<b>Tőzsdére bevezetett értékpapírok összesen:</b>		<b>6 301 791</b>	<b>6 750 923</b>	<b>114 797</b>	<b>334 335</b>
MKB ALÁRENDELTELT 2026/A KÖTVÉNY	3 000 000	982 161	1 130 503	35 113	113 229
<b>Tőzsdére be nem vezetett értékpapírok összesen:</b>		<b>982 161</b>	<b>1 130 503</b>	<b>35 113</b>	<b>113 229</b>
Citigroup 10/03/25	350 000 000	350 000	354 967	4 967	0
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5					
11/018/2038	29 090 000	485 663	542 491	2 159	54 669
MEX BONOS DESART FIX RT 5.75					
03/05/2026	13 640 000	168 684	217 471	3 653	45 134

RCS RDS SA	1 000 000	342 450	370 757	4 780	23 527
RCS RDS SA	800 000	270 925	293 246	2 941	19 380
ROMANI 4 5/8 04/03/49	1 500 000	710 640	758 517	18 877	29 000
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 01/25/23	48 700 000	199 718	208 108	5 733	2 657
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 02/03/27	149 210 000	686 836	689 423	18 601	-16 014
AAREAL BANK AG	2 200 000	744 430	839 158	36 828	57 900
BANCO SANTANDER 6 1/4	1 200 000	409 659	451 293	1 521	40 113
BNP PARIBAS 7 5/8 PERP CORP	474 000	149 098	145 733	2 687	-6 052
ERSTE BANK 3.375 PERP	600 000	175 524	209 000	1 560	31 916
ERSTE BANK 5.125 PERP	1 400 000	474 171	554 204	5 527	74 506
INTESA SANPAOLO SPA 7 12/29/49	1 000 000	348 382	377 996	11 460	18 154
OPUS VAR 49-13	7 746 000	2 374 546	2 548 819	12 119	162 154
OTPHB FLOAT 2016/11/07	3 400 000	1 026 841	1 105 650	4 454	74 355
RAIFFEISEN BANK INTL 4.5	1 000 000	310 824	364 403	722	52 857
RAIFFEISEN BANK INTL 6 PERP	1 600 000	562 866	636 711	1 537	72 308
RAIFFEISEN BANK INTL 6.125	400 000	141 515	152 677	393	10 769
TPEIR 9 3/4	500 000	179 468	171 531	9 168	-17 105
UNICREDIT UCGIM PERP 6.75	900 000	314 214	342 193	6 863	21 116
<b>Külföldi kötvények összesen:</b>		<b>10 426 454</b>	<b>11 334 348</b>	<b>156 550</b>	<b>751 344</b>
BIGGEORGES-24 Ingatlanforgalmazó Ingatlanbefektetési Alap A	76 828	36 108	36 513	-	405
ETFS COPPER	40 430	324 260	378 341	-	54 081
ISHARES SILVER TRUST ETF	71 435	461 579	521 914	-	60 335
MAGYAR POSTA TAKARÉK INGATLAN ALAP A sorozat	400 971 956	500 000	501 273	-	1 273
WISDOMTREE PHYSICAL PALLADIUM	4 700	317 831	307 578	-	-10 253
Wisdomtree Physical Platinum	12 240	325 345	367 244	-	41 899
FORESTAY DIÁKHOTEL I. INGATLANALAP A SOROZAT	275	90 874	108 458	-	17 584
FORESTAY I. Ingatlanfejlesztő Alap A SOROZAT	600	215 262	219 078	-	3 816
SOLUS I Kockázati Tőkealap	173 204 272	117 213	107 170	-	-10 043
<b>Befektetési jegyek összesen:</b>		<b>2 388 472</b>	<b>2 547 569</b>	<b>0</b>	<b>159 097</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>30 146 179</b>	<b>32 053 823</b>	<b>370 480</b>	<b>1 537 164</b>

##### 5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2019.12.31 (eFt)	2020.12.31 (eFt)
Felügyeleti díj	1 536	2 878
Befektetési alapok különadója	3 079	4 066
<b>Összesen:</b>	<b>4 615</b>	<b>6 944</b>

## 6. Portfólió jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-516	<b>MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. MKB Bank
Letétkezelő neve:		Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		<b>2019.12.31</b>
Saját tőke:		33 697 760 077 HUF
Egy jegyre jutó NEÉ		1,214777
Darabszám:		27 739 881 662

#### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó  
eszközérték  
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték			(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező	Futamidó	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>4 615 362</b>			<b>0,0%</b>
Alapkezelői díj miatt	0			0,0%
Letétkezelői díj miatt	0			0,0%
Forgalmazói díj miatt	0			0,0%
Tanácsadói díj miatt	0			0,0%
KELER díj	0			0,0%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	4 615 362			0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	<b>105 261 204</b>			<b>0,3%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>109 876 566</b>			<b>0,3%</b>
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték			(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	<b>1 222 275 713</b>			<b>3,6%</b>
HUF	59 459 092			
EUR	1 144 157 835			
USD	18 658 781			
RUB	5			
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	<b>14 270 300</b>			<b>0,0%</b>
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</i>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét</i>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték (%)</b>
		HUF		<b>32 529 495 336 96,5%</b>

<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>20 096 552 630</b>	<b>59,6%</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF		11 996 604 810	35,6%
	HUF	10 880 340 000	11 996 604 810	
	USD			
	EUR			
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	8 100 000 000	8 099 947 820	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).		0	0	
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>		<b>12 316 184 246</b>	<b>36,5%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF		2 638 615 386	
	HUF	1 250 000 000	1 118 477 470	
	EUR	4 328 000	1 520 137 916	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	HUF		8 447 027 035	
	EUR	17 225 000	5 567 229 873	
	MXN	48 642 000	758 050 961	
	RUB	197 910 000	1 058 055 744	
	USD	3 510 000	1 063 690 457	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	EUR	3 600 000	1 230 541 825	
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):		0	0	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>116 758 460</b>	<b>0,3%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):	USD	0	0	
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):	HUF	0	0	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	EUR	275 000	90 893 000	
	HUF	173 204 272	25 865 460	
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>HUF</b>		<b>14 941 365</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>		<b>26 653 928</b>	<b>0,1%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>33 807 636 642</b>	<b>100,3%</b>

**Portfolió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok**

Alap neve, lajstromszáma:	1111-516	<b>MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2020.12.31</b>
	Saját tőke:	32 973 677 929 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ	1,263113
	Darabszám:	26 105 079 878

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

Nettó eszközérték  
%-ában

**I. KÖTELEZETTSÉGEK** **Összeg/Érték** **(%)**

<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>		0 Hitelező	Futamidő	0
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>6 944 339</b>			<b>0,0%</b>
Alapkezelői díj miatt	0			0,0%
Letétkezelői díj miatt	0			0,0%
Forgalmazói díj miatt	0			0,0%
Tanácsadói díj miatt	0			0,0%
KELER díj	0			0,0%
Felügyeleti díj	2 878 000			0,0%
Különadó	4 066 339			0,0%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>321 998 670</b>			<b>1,0%</b>

**KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:** **328 943 009** **1,0%**

**II. ESZKÖZÖK** **Összeg/Érték** **(%)**

<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>1 767 149 328</b>		<b>5,4%</b>
	HUF	518 107 539		
	EUR	33 839 149		
	USD	1 215 202 640		
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>		<b>10 378 648</b>		<b>0,0%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</b>		<b>0</b>		<b>0,0%</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</b>		<b>0</b>		
<b>II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét</b>		<b>0</b>		

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
	<b>HUF</b>		<b>32 053 823 757</b>	<b>97,2%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>10 290 480 093</b>	<b>31,2%</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>			<b>10 290 480 093</b>	<b>31,2%</b>
	HUF	9 458 750 000	10 290 480 093	31,2%
	USD			
	EUR			



II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).				
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>		<b>19 215 774 330</b>	<b>58,3%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):			6 750 923 133	20,5%
	HUF	1 000 000 000	960 184 405	2,9%
	EUR	15 327 000	5 790 738 728	17,6%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):			11 334 348 471	34,4%
	EUR	25 246 000	9 176 154 986	27,8%
	HUF	350 000 000	354 967 123	1,1%
	MXN	42 730 000	759 961 907	2,3%
	RUB	197 910 000	897 531 596	2,7%
	USD	474 000	145 732 859	0,4%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	EUR	3 000 000	1 130 502 726	3,4%
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>2 547 569 334</b>	<b>7,7%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):			2 076 350 059	6,3%
	HUF	400 971 956	501 272 685	1,5%
	EUR	4 700	307 578 575	0,9%
	USD	124 105	1 267 498 799	3,8%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			471 219 275	1,4%
	EUR	77 703	364 048 785	1,1%
	HUF	173 204 272	107 170 490	0,3%
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>HUF</b>		<b>13 319 603</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>		<b>-542 050 398</b>	<b>-1,6%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>33 302 620 938</b>	<b>101,0%</b>

## 7. Cash-flow kimutatás

		adatok eFt-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>27 771 071</b>	<b>34 186 458</b>
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-623 486	-256 004
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	845 018	1 907 644
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	171 782	625 761
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	27 326 380	31 688 369
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-813	2 329
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-14 941	1 621
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	67 131	216 738
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-31 738 079</b>	<b>-31 652 366</b>
	(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 -	-56 213 620	-75 331 154
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	23 512 342	42 651 569
19	Kapott hozamok +	963 199	1 027 219
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>4 979 697</b>	<b>-1 989 219</b>
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	13 166 858	2 676 685
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-8 187 161	-4 665 904
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
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I,II,III) ±</b>	<b>1 012 689</b>	<b>544 873</b>

Pénzeszközök nyitó értéke	209 587	1 222 276
Pénzeszközök záró értéke	1 222 276	1 767 149
Pénzeszközök változása	1 012 689	544 873

### 8. Származtatott ügyletek

2019.12.31

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	adatok Ft-ban	
				Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitás- BRL/USD - 2019.11.08. - 2020.02.14.	431 646 730	443 934 464	-12 287 734	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása - EUR/HUF - 2019.12.03. - 2020.03.12.	5 556 424 000	5 525 682 972	30 741 028		
FX forward eladási pozíció nyitása - EUR/HUF - 2019.12.11. - 2020.03.12.	171 922 400	172 057 194	-134 794	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása - USD/HUF - 2019.12.10. - 2020.03.19.	822 836 666	813 263 764	9 572 902	0	0
FX forward vételi pozíció nyitása - CZK/HUF - 2019.12.17. - 2020.02.21.	355 652 000	355 431 975	-220 025	0	0
FX forward vételi pozíció nyitása - SEK/HUF - 2019.12.09. - 2020.03.06.	143 734 500	143 907 269	172 769	0	0
FX forward vételi pozíció nyitása - NOK/HUF - 2019.12.30. - 2020.04.17.	252 405 600	251 215 382	-1 190 218	0	0
<b>Összesen:</b>			<b>26 653 928</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2020.12.31

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	adatok Ft-ban	
						Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása	EUR/HUF	2021.03.18	15 514 828 980	16 023 465 209	-508 636 229		
FX forward eladási pozíció nyitása	EUR/HUF	2021.03.18	43 842 120	45 035 532	-1 193 412		
FX forward vételi pozíció nyitása	SEK/HUF	2021.01.13	153 335 000	165 578 554	12 243 554		
FX forward eladási pozíció nyitása	USD/HUF	2021.03.19	1 839 326 525	1 881 350 032	-42 023 507		
FX forward eladási pozíció nyitása	USD/HUF	2021.03.19	652 476 000	654 916 804	-2 440 804		
<b>Összesen:</b>			<b>18 203 808 625</b>	<b>18 770 346 131</b>	<b>-542 050 398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 9. 2020. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **27 739 881 662 db**

2020. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 2 183 252 185 db

2020. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 3 818 053 969 db

2020. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **26 105 079 878 db**

### 10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2020. december 31-én:

1,263113 HUF

### 11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő 2020 folyamán ingatlanalap kezelési engedélyt kapott. Az Alapkezelő első ingatlanalapjának engedélyezési eljárása jelenleg folyamatban van.

## Üzleti/Vezetőségi Jelentés

### Üzleti környezet:

Nem szokványos évként vonul a történelembe 2020. A koronavírus széleskörű megjelenése és terjedése miatt a II. világháború óta nem látott gazdasági visszaesés következett be. Szerencsére a döntéshozók igazán aktívak voltak, és mindent megtettek fiskális, illetve monetáris oldalról is, hogy megtámogassák és újra beindítsák a gazdasági aktivitást. Ennek meg is lett az eredménye. A 30-50%-ot is eső részvénypiacok a márciusi mélypontjaik után ismét felfele vették az irányt és 2020 végére történelmi csúcsokra vagy azok környékére szárnyaltak, elsősorban a kormányzati mentőcsomagoknak, a jegybankok által biztosított olcsó hiteleknek, a vakcinahíreknek és a likviditásbőségnek köszönhetően. A kötvényhozamok a jegybanki intézkedések/kötvényvásárlások miatt jelentősen estek, míg a nyersanyagok nagyon eltérően reagáltak. A skála egyik végén – a gazdasági visszaesés miatt – zuhantak az olajárak, míg a másik végén a félelem miatt a nemesfémek megdrágultak.

### Az Alap célja és stratégiája:

Az Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjesztéssel rendelkezik szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjesztése fedezeti ügyletekkel csökkenthető. A referencia-index kompozit: 70% RMAX Index + 30% MAX Index.

### 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 2020. évi hozama 3,81%. 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, 2021. április 29.

Bedenek  
Melinda

Digitally signed  
by Bedenek  
Melinda  
Date: 2021.04.29  
14:10:37 +02'00'

Tichyné  
Szirmai  
Beatrix  
Eszter

Digitally signed  
by Tichyné  
Szirmai Beatrix  
Eszter  
Date: 2021.04.29  
11:27:08 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Bázis Nyíltvégű  
Befektetési Alap**

*Éves jelentés  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2020. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap befektetőinek

#### *Vélemény*

Elvégeztük az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének 1-17. pontjában található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. 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-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 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, 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, 2021. április 29.



.....  
Molnár Gábor  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007239





**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: [info@mkbpannonia.hu](mailto:info@mkbpannonia.hu)

Web cím: [www.mkbpannonia.hu](http://www.mkbpannonia.hu)

---

**MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-516

**Éves jelentés**

**2020. január 1. - december 31.**

Budapest, 2021. április 29.

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az Alap megnevezése:** MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

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

**Az Alap futamideje:** Az Alap nyilvántartásba vételétől határozatlan idejű.

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-179/2013., 2013. március 29.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-236/2013., 2013. április 25.

**A befektetési jegy névértéke:** 1 Ft/db

**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 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  
**Molnár Gábor**  
Kamarai bejegyzés száma: 007239

## 2./ Az Alap befektetési irányelvei

Az Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokból, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

A referencia-index kompozit: 70% RMAX Index + 30% MAX Index.

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

A globális folyamatok Magyarországon is hasonlóan zajlottak le, az MNB a járványra válaszul gazdaságösztönző és államadósság-finanszírozó intézkedéseket jelentette be, így még az elszálló költségvetési hiány mellett is nagyon alacsony hozamok alakultak ki a hazai állampapírpiacon. Az intézkedések egy sokéves, a kötvényhozamokat egyre lejjebb szorító intézkedéssorozatot folytatnak,

ennek eredményeképp a forintos magyar állampapírok mélyen az előre tekintő infláció alatti hozammal forognak, ami befektetői oldalon nagyon magas, egyáltalán nem vonzó árazást jelent. Ez arra ösztönzi a magyar kötvény befektetőket, hogy egyéb kockázatok felvállalásával tegyenek attraktív hozampotenciállal rendelkező eszközöket a portfólióikba. Ez a kockázatvállalás történhet úgy, fejlődő állami vagy vállalati kibocsátók felé fordulnak a befektetők, vagy a tőkeszerkezetben biztonságosabb (senior) papírok felől a kevésbé biztonságosnak tekinthető (junior) papírok felé irányítanak pénzt. Miközben többlet kockázatvállalás nélkül nem tudnak vonzó hozamot elérni a portfóliókon, a koronavírus járvány megmutatta, hogy milyen fontos, hogy olyan portfóliót alakítsanak ki a befektetők, amelyek kockázatait kezelni vagy elviselni tudják.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2019.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány	2020.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	32 529 495	96,5%	32 053 823	97,2%
b) banki egyenlegek	1 222 276	3,6%	1 767 149	5,4%
c) egyéb eszközök	55 865	0,2%	-518 351	-1,6%
d) összes eszköz	33 807 636	100,3%	33 302 621	101,0%
e) kötelezettségek*	109 876	0,3%	328 943	1,0%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>33 697 760</b>	<b>100,0%</b>	<b>32 973 678</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

### 4./ 2020. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **27 739 881 662 db**

2020. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 2 183 252 185 db

2020. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 3 818 053 969 db

2020. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **26 105 079 878 db**

### 5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2020. december 31-én: 1,263113 HUF

### 6./ Nettó eszközérték részletezése

adatok eFt-ban

	2019.12.31	2020.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	14 270	10 379
Értékpapírok	32 529 495	32 053 823
Pénzeszközök	1 222 276	1 767 149
Aktív időbeli elhatárolások	14 941	13 320
Származtatott ügyletek ért. kül.	26 654	-542 050
<b>Eszközök összesen</b>	<b>33 807 636</b>	<b>33 302 621</b>
Kötelezettségek	4 615	6 944
Passzív elhatárolások	105 261	321 999
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>33 697 760</b>	<b>32 973 678</b>

## 7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2019.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	31 182 195	96%	93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1 347 300	4%	4%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
<b>Összesen</b>	<b>32 529 495</b>	<b>100%</b>	<b>97%</b>

Megnevezés	2020.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	29 950 828	93%	91%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2 102 995	7%	6%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
<b>Összesen</b>	<b>32 053 823</b>	<b>100%</b>	<b>97%</b>

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

## 8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2019.12.31 (eFt)	2020.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	830 642	1 594 470
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	436 674	744 989
d) a letétkezelő díjai	25 923	33 096
e) egyéb díjak és adók	28 332	45 170
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>339 713</b>	<b>771 215</b>
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	5 957 878	6 868 598
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	871 672	1 365 594
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
2018	2018.12.31	23 719 756 291	1,170109
2019	2019.12.31	33 697 760 077	1,214777
2020	2020.12.31	32 973 677 929	1,263113

**10./ Származtatott ügyletek**

**2019.12.31**

adatok Ft-ban

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitás - BRL/USD - 2019.11.08. - 2020.02.14.	431 646 730	443 934 464	-12 287 734	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása - EUR/HUF - 2019.12.03. - 2020.03.12.	5 556 424 000	5 525 682 972	30 741 028		
FX forward eladási pozíció nyitása - EUR/HUF - 2019.12.11. - 2020.03.12.	171 922 400	172 057 194	-134 794	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása - USD/HUF - 2019.12.10. - 2020.03.19.	822 836 666	813 263 764	9 572 902	0	0
FX forward vételi pozíció nyitása - CZK/HUF - 2019.12.17. - 2020.02.21.	355 652 000	355 431 975	-220 025	0	0
FX forward vételi pozíció nyitása - SEK/HUF - 2019.12.09. - 2020.03.06.	143 734 500	143 907 269	172 769	0	0
FX forward vételi pozíció nyitása - NOK/HUF - 2019.12.30. - 2020.04.17.	252 405 600	251 215 382	-1 190 218	0	0
<b>Összesen:</b>			<b>26 653 928</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2020.12.31**

adatok Ft-ban

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása	EUR/HUF	2021.03.18	15 514 828 980	16 023 465 209	-508 636 229		
FX forward eladási pozíció nyitása	EUR/HUF	2021.03.18	43 842 120	45 035 532	-1 193 412		
FX forward vételi pozíció nyitása	SEK/HUF	2021.01.13	153 335 000	165 578 554	12 243 554		
FX forward eladási pozíció nyitása	USD/HUF	2021.03.19	1 839 326 525	1 881 350 032	-42 023 507		
FX forward eladási pozíció nyitása	USD/HUF	2021.03.19	652 476 000	654 916 804	-2 440 804		
<b>Összesen:</b>			<b>18 203 808 625</b>	<b>18 770 346 131</b>	<b>-542 050 398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások**

Az Alapkezelő 2020 folyamán ingatlanalap kezelési engedélyt kapott. Az Alapkezelő első ingatlanalapjának engedélyezési eljárása jelenleg folyamatban van.

## 12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

### MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

Kifizetett javadalmazás (2020.01.01. - 2020.12.31.)				adatok eFt-ban
Munkavállalók száma	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyeresség-részesedés*	Teljes javadalmazás
39 fő	314 881	183 403		498 284
Ebből:				
Ügyvezetők (2 fő)	60 860	52 489		113 349
Kockázati profilra ható munkatársak (7 fő)	93 229	64 657		157 886

\*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 500.000.000 Ft 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 pénzüpiaci, kötvénypiaci és részvénypiaci kitettséggű eszközöket tart a portfóliójában.

Az alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Varitron, amely alapján napi riportban kerülnek kimutatásra a főbb kockázati mutatószámok kockázati faktoronként (pl: eszközérték, stressz, VaR, és relatív VaR), valamint heti riportokban, belső limitek alapján felállított limitrendszer keretében is további kockázati ellenőrzésre került sor rendszeresen.

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

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

## 16./ Mérlegfordulónap utáni jelentős események

### Nemzetközi folyamatok - 2021 Q1

A koronavírussal kapcsolatos kockázatok háttérbe szorulásával egyre nagyobb gazdasági növekedést áraztak be a befektetők, ami az olcsó monetáris és fiskális stimulusokkal együtt újabb történelmi csúcsokra emelték a részvénypiacokat. 2020 ősze óta azonban már nem az ún. növekedési (growth), hanem az értékszempléletű (value) részvények vették át a vezetést, szektorszinten pedig a bankok, energiacegék ugrottak leginkább, míg a lemaradók közé kerültek a korábban vezető ágazatok, mint például a technológiai szektor.

A jegybankok ugyan megígérték, hogy évekig nem fognak kamatot emelni, hiszen nem akarják a jelenlegi, törekeny gazdasági aktivitást letörni, ezért továbbra is bőséges likviditással szolgálnak a pénz- és tőkepiacokon. Ez alapvetően kedvező a részvények és a nyersanyagok számára, ugyanakkor negatív a

kötvényeknek, hiszen a magasabb növekedés jellemzően magasabb inflációval is párosul, különösen úgy, hogy a jegybankok is jelezték, tolerálni fogják ezt. Ennek hatására széleskörűen és érezhetően megugrottak a kötvényhozamok a világban, ezzel nagy valószínűséggel megtört a közel négy évtizedes hozamcsökkenés a kötvénypiacokon és lassan, de érezhetően emelkedő hozamokra lehet felkészülni hosszútávon.

### Kötvények

2021 Q1-ben a korábbi várakozásunknak megfelelően hozamemelkedés kezdődött a nemzetközi piacokon, ami a magyar államkötvénypiacot sem hagyta érintetlenül. A folyamatos jegybanki vásárlások ellenére a kötvényhozamok a különböző futamidőkön 0,5-0,8%-kal kerültek feljebb. A hozamok emelkedése ellenére a kötvények nem vonzó árazása nem szűnt meg, csak kis mértékben mérséklődött.

2021 első negyedében 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, de a járványhelyzet ellenére visszaváltások helyett összességében inkább tőkebeáramlást tapasztaltunk. A kérdéses időszakban nem merült fel likviditási probléma az Alapban. A fentiek alapján a vírushelyzetnek nem volt számottevően kedvezőtlen hatása az alap árfolyamára.

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

Dátum	Nettó eszközérték	Befektetési jegy egyenleg	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Devizanem
2020.12.31	32 973 677 929	26 105 079 878	1,263113	HUF
2021.04.16	33 714 943 772	26 694 460 822	1,262994	HUF

Budapest, 2021. április 29.

<p><b>Bedenek Melinda</b></p> <p>Digitally signed by Bedenek Melinda Date: 2021.04.29 14:11:22 +02'00'</p>	<p><b>Tichyné Szirmai Beatrix Eszter</b></p> <p>Digitally signed by Tichyné Szirmai Beatrix Eszter Date: 2021.04.29 11:28:25 +02'00'</p>
--	--

Vállalkozás vezetője (képviselője)

## MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

### 1. Mérleg és eredménykimutatás

#### MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>33 807 636</b>	<b>33 302 621</b>
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	33 766 041	33 831 351
I. Követelések	14 270	10 379
1. Követelések	14 270	10 379
2. Követelések értékvesztése ( - )	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	32 529 495	32 053 823
1. Értékpapírok	31 684 477	30 146 179
2. Értékpapírok értékelési különbözete	845 018	1 907 644
a.) kamatokból, osztalékokból	294 804	370 480
b.) egyéb	550 214	1 537 164
III. Pénzeszközök	1 222 276	1 767 149
1. Pénzeszközök	1 222 276	1 767 149
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	14 941	13 320
1. Aktív időbeli elhatárolások	14 941	13 320
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	26 654	-542 050
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>33 807 636</b>	<b>33 302 621</b>
E.) Saját tőke	33 697 760	32 973 678
I. Induló tőke	27 739 882	26 105 080
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	63 044 471	65 227 723
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	35 304 589	39 122 643
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5 957 878	6 868 598
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2 907 444	2 553 027
2. Értékelési különbözet tartaléka	871 672	1 365 594
3. Előző év(ek) eredménye	1 839 049	2 178 762
4. Üzleti év eredménye	339 713	771 215
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	4 615	6 944
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 615	6 944
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	105 261	321 999

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.



## Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 068 083	3 205 808
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 237 441	1 611 338
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	490 929	823 255
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>339 713</b>	<b>771 215</b>

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.

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 tárgyévből járó időarányos kamatok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbségek 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 2020. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2021. január 04.

### 3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2019.01.01.-12.31. (eFt)	2020.01.01.-12.31. (eFt)
Alapkezelési díj	436 674	744 989
Letétkezelő díja	25 923	33 096
Brókeri jut, bankköltség	5 062	11 938
Egyéb költségek	23 270	33 232
Felügyeleti díj	6 378	11 406
Befektetési alapok különadója	12 723	16 424
Könyvvizsgálati díj	1 528	1 757
MNB engedélyezés díja	0	100
KELER díj	2 641	3 545
<b>Összesen:</b>	<b>490 929</b>	<b>823 255</b>