



**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 Dollár Alapba Fektető Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

**Éves beszámoló**

**2021. január 1. - december 31.**

Budapest, 2022. április 29.

**MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap**

**MÉRLEG**

Adatok USD-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>14 331 501</b>	<b>13 088 534</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
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B.) Forgóeszközök	14 029 446	13 101 772
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	13 876 559	12 103 367
1. Értékpapírok	13 772 495	13 314 988
2. Értékpapírok értékelési különbözete	104 064	-1 211 621
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	104 064	-1 211 621
III. Pénzeszközök	152 887	998 405
1. Pénzeszközök	152 887	998 405
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	517	1
1. Aktív időbeli elhatárolások	517	1
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	301 538	-13 239
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>14 331 501</b>	<b>13 088 534</b>
E.) Saját tőke	14 325 175	13 082 333
I. Induló tőke	12 204 088	11 418 265
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	20 172 368	21 723 095
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	7 968 280	10 304 830
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 121 087	1 664 068
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	632 087	504 908
2. Értékelési különbözet tartaléka	405 602	-1 224 860
3. Előző év(ek) eredménye	1 438 130	1 083 398
4. Üzleti év eredménye	-354 732	1 300 622
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 291	1 335
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 291	1 335
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	5 035	4 866

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

## Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	545 057	2 499 816
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	855 358	1 151 158
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	44 431	48 036
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>-354 732</b>	<b>1 300 622</b>

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2022. április 29.

<p><b>Bedenek Melinda</b></p> <p style="font-size: small;">Digitálisan aláírta: Bedenek Melinda Dátum: 2022.04.29 11:05:11 +02'00'</p>	<p><b>Tichyné Szirmai Beatrix Eszter</b></p> <p style="font-size: small;">Digitally signed by Tichyné Szirmai Beatrix Eszter Date: 2022.04.29 11:30:07 +02'00'</p>
--	--

Vállalkozás vezetője (képviselője)



**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 Dollár Alapba Fektető Alap

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

**A befektetési jegy név értéke:** 1 USD/db

**Az Alap futamideje:** határozatlan

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

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

**Az alapkezelő társaság neve, székhelye:**

**MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

a 2014. évi XVI. tv. szerint 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: 2021. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2022. január 03.

### **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 3.300,00 USD + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

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

Vezérigazgató helyettes: Bedenek Melinda, 1048 Budapest, 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 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 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 deviza készlet 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 különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként 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 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 költségszámlák összege,
- Értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek.

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

## H) Passzív időbeli elhatárolások

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

### **Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma**

#### I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

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

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

#### II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

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

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

#### III. Működési költségek

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

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

#### IV. Mérlegen kívüli tételek

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

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

- Nyereség esetén követeléseként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettségként 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 2021. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

## 2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

### a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok USD-ban	
	2020.01.01-12.31.	2021.01.01-12.31
Árfolyamnyereség	29 089	236 046
Értékpapír eladásának kamata	0	0
Határidős ügyletek bevétele	512 695	2 256 862
Kapott osztalék	0	0
Bankszámla kamata	1 161	457
Lekötött bankbetétek kamata	0	0
Pénzeszk nem real. árf. különbözet	2 112	6 451
<b>Összesen:</b>	<b>545 057</b>	<b>2 499 816</b>

### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	adatok USD-ban	
	2020.01.01-12.31.	2021.01.01-12.31
Árfolyamveszteség	4 337	0
Hitelkamat	0	13
Pénzeszknem real. árf.veszt.	30 322	202 110
Határidős ügyletek vesztesége	820 699	949 035
<b>Összesen:</b>	<b>855 358</b>	<b>1 151 158</b>

### c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.01.01-12.31
	USD	USD
Alapkezelési díj	26 254	28 518
Letétkezelő díja	6 568	7 127
Bankköltség	1 761	1 886
Egyéb költségek	9 848	10 505
Felügyeleti díj	4 399	4 946
Befektetési alapok különadója	249	289
Könyvvizsgálati díj	3 888	4 194
MNB eljárás díja	330	166
KELER díj	982	910
<b>Összesen:</b>	<b>44 431</b>	<b>48 036</b>

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások		USD	
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31	
Decemberi kamat	1	1	
Deviza utalás	0	0	
FX pozíció nyereség	516	0	
<b>Összesen:</b>	<b>517</b>	<b>1</b>	

Passzív időbeli elhatárolások		USD	
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31	
KELER díj	82	0	
Könyvvizsgáló díja	1 937	2 095	
Alapkezelési díj	2 413	2 218	
Letétkezelési díj	603	553	
<b>Összesen:</b>	<b>5 035</b>	<b>4 866</b>	

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2020.12.31				adatok USD-ban
Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbség
<b>Befektetési jegyek összesen:</b>		<b>13 772 495</b>	<b>13 876 559</b>	<b>104 064</b>
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	3 268 002 529	13 772 495	13 876 559	104 064
<b>Mindösszesen:</b>		<b>13 772 495</b>	<b>13 876 559</b>	<b>104 064</b>

2021.12.31				Adatok USD-ban
Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbség
<b>Befektetési jegyek összesen:</b>		<b>13 314 988</b>	<b>12 103 367</b>	<b>-1 211 621</b>
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	3 160 303 405	13 314 988	12 103 367	-1 211 621
<b>Mindösszesen:</b>		<b>13 314 988</b>	<b>12 103 367</b>	<b>-1 211 621</b>

### 5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2020.12.31 USD	2021.12.31 USD
Felügyeleti díj	0	1 209
Befektetési alapok különadója	44	126
Devizavétel ellenértéke	1 247	0
<b>Összesen:</b>	<b>1 291</b>	<b>1 335</b>

## 6. Portfólió jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	<b>MKB Bázis Dollár Alapba Fektető 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:	14 325 175 USD
	Egy jegyre jutó	
	NEÉ:	1,173801
	Darabszám:	12 204 088

#### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó eszközérték  
%-ában

<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező      Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>1 291</b>	<b>0,0%</b>
Alapkezelői díj miatt	0	0,0%
Letétkezelői díj miatt	0	0,0%
Forgalmazói díj miatt	0	0,0%
Befektetési alapok különadója	44	0,0%
Felügyeleti díj	1 248	0,0%
KELER díj	0	
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	<b>5 035</b>	<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>6 326</b>	<b>0,0%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	<b>152 887</b>	<b>1,1%</b>
MKB Nyrt-nél vezetett folyószámla	152 887	1,1%
USD	149 564	
HUF	3 322	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)

II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét

<b>II/4. Értékpapírok</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<b>(összes):</b>	<b>USD</b>		<b>13 876 559</b>	<b>96,9%</b>
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>3 268 002 529</i>	<i>13 876 559</i>	<i>96,9%</i>
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>		<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>USD</b>		<b>517</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>USD</b>		<b>301 538</b>	<b>2,1%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>USD</b>		<b>14 331 501</b>	<b>100,0%</b>

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

adatok USD-ban

**Alapadatok**

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	<b>MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	<b>2021.12.31</b>
	Saját tőke:	13 082 333 USD
	Egy jegyre jutó NEÉ	1,145737
	Darabszám:	11 418 265

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

Nettó eszközérték  
%-ában

<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>Összeg/Érték</b>		<b>(%)</b>
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező Futamidő (nap)	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>1 335</b>		<b>0,0%</b>
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%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	1 335		0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0		0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	<b>0</b>		<b>0,0%</b>
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	<b>4 866</b>		<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>6 201</b>		<b>0,0%</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>		<b>(%)</b>
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	<b>998 405 USD</b>		<b>7,6%</b>
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>	<b>0</b>		<b>0,0%</b>

<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):	0	0,0%
II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét	0	0,0%

	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<b>II/4. Értékpapírok</b>				
<b>(összes):</b>	<b>USD</b>		<b>12 103 367</b>	<b>92,5%</b>
II/4.1. Állampapírok (összes):	USD		0	0,0%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	USD		0	0,0%
II/4.3. Részvények (összes):	USD		0	0,0%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	USD		0	0,0%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	USD	3 160 303 405	12 103 367	92,5%
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	USD		0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD		1	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD		-13 239	-0,1%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>USD</b>		<b>13 088 534</b>	<b>100,0%</b>

## 7. Cash-flow kimutatás

adatok USD-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>10 896 682</b>	<b>14 097 477</b>
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-355 893	1 300 165
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	104 064	-1 211 621
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	24 752	236 046
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	11 123 732	13 772 496
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	592	44
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-505	516
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-60	-169
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-14 004 214</b>	<b>-12 338 957</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 -	-18 041 446	-14 398 242
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	4 036 071	2 058 828
19	Kapott hozamok +	1 161	457
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1 070 073</b>	<b>-913 002</b>
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	2 152 916	1 813 185
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 082 843	-2 726 187
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>-2 037 459</b>	<b>845 518</b>
	Pénzeszközök nyitó értéke	2 190 346	152 887
	Pénzeszközök záró értéke	152 887	998 405
	Pénzeszközök változása	-2 037 459	845 518



### 8. Származtatott ügyletek

2020.12.31

USD

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása	HUF/USD	2021.03.19	13 622 467	13 320 929	301 538		
<b>Összesen:</b>			<b>13 622 467</b>	<b>13 320 929</b>	<b>301 538</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2021.12.31

USD

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

### 9. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021. december 31-én:

<b>2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>12 204 088 db</b>
2021. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	1 550 727 db
2021. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	2 336 550 db
<b>2021. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>11 418 265 db</b>

### 10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2021. december 31-én: 1,145737 USD/darab

### 11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő 2021. december 17-i Közgyűlése döntött az Alapkezelő és a Budapest Alapkezelő Zrt. egyesülési folyamatának megindításáról. Az egyesülés a tervek szerint 2022 folyamán lezárul. Az egyesüléssel a hazai piacon a (az összes kezelt vagyon alapján) harmadik legnagyobb, a pénztári befektetések kezelése terén piacvezető alapkezelő jön létre Magyarországon.

## Üzleti/Vezetőségi jelentés

### Üzleti környezet

A 2020-as év covid évként, a 2021-es pedig a covid utáni talpra állás éveként fog bevonulni a pénzügyi történelemlönyvekbe. A megugró növekedés az ultralaza fiskális és monetáris programokkal együtt nagyon kedvező környezetet teremtett a részvényeknek és a nyersanyagoknak is, viszont a kötvényeknek kevésbé. A drasztikus likviditásbőség a növekedéssel és a szűk munkaerőkínálattal együtt felfele nyomta az inflációt, amit sem a jegybanki, sem pedig a kormányzati döntéshozók nem mertek „megfojtani”, hátha ezzel letörlik a törékeny növekedést. Mostanra kezd kikristályosodni, hogy ezzel végzetes hibát követtek el, az infláció szelleme kikerült a palackból és 2022 fő témája valószínűleg az infláció és ennek megfékezése lesz.

### Az Alap célja és stratégiája:

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

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

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

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

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 2021. évi hozama -2,31%. 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, 2022. április 29.

<b>Bedenek</b>	Digitálisan aláírta: Bedenek Melinda	<b>Tichyné</b>	Digitally signed by Tichyné
<b>Melinda</b>	Dátum: 2022.04.29 11:05:49 +02'00'	<b>Szirmai</b>	Szirmai Beatrix
		<b>Beatrix</b>	Eszter
		<b>Eszter</b>	Date: 2022.04.29 11:30:33 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap**

*Éves jelentés  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2021. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap befektetőinek

#### *Vélemény*

Elvégeztük az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2021. évi éves jelentésének 1-17. pontjában található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### *A vélemény alapja*

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

#### *Egyéb 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 átoltvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

#### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért***

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### ***A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek 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 hívni 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, 2022. április 29.



.....  
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-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 Dollár Alapba Fektető Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

**Éves jelentés**

**2021. január 1. - december 31.**

Budapest, 2022. április 29.

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az Alap megnevezése:** MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

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

**A befektetési jegy név értéke:** 1 USD/db

**Az Alap futamideje:** határozatlan

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

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

**Az alapkezelő társaság neve, székhelye:**

**MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**  
1056 Budapest, Váci utca 38.  
Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959  
a 2014. évi XVI. tv. szerint 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 2021-es év alapvetően nagyon kedvező hangulatban telt a piacokon, miután a 2020-as Covid-válság alatt hozott gazdaságpolitikai intézkedések pozitív hatásai már látszottak – sikerült elkerülni a korábban vélt kockázatokat pl a vállalatok csődjeit, vagy a szétterjedő munkanélküliséget, jelentős megtakarítás halmozódott fel a Világon szinte mindenütt a fogyasztóknál –, ugyanakkor a túlkeresletről fakadó negatívumok még nem öltöttek testet.

Bár az első, 2020 novemberi, sikeres vakcina jóváhagyás után az év elején még az oltások disztribúciója, később azok hatékonyság-csökkenése, míg az év végén az újabb variánsok (delta, omikron) miatt aggódott a befektetői közösség, alapvetően mindenki jelentős fogyasztási növekedést és ennek nyomán vállalati beruházásokat vizionált. Az év közepétől felugró inflációs számok a Covid leállások miatti kínálati problémákat tükrözték, amire hivatkozva a jegybankok az év első 3 negyedévében elhatárolódtak a túl korai monetáris szigorítástól, így a kedvező növekedési kilátásokat nem lengte körbe a monetáris szigorítás réme. Ekkor még...

Bár a nagy jegybankok nem léptek a régióra ez nem volt igaz, elsőként az MNB kezdett kamatemelési sorozatba szeptemberben, bár ekkor még korlátozott mértékű és sebességű ciklus körvonalazódott. Pár hónappal később a régiós (főleg a cseh) jegybankok érintettsége miatt a kamatemelési hullám kiszélesedett és felgyorsult. Novembertől már a FED is egyre szigorúbb kamatpályát vázolt előre, a kötvénnyvásárlási program lassú leállítására helyett gyors megszüntetéséről és gyorsuló kamatemelésekről kezdett beszélni, sőt a jegybank mérleg csökkentését is bejelentette decemberben. Ez a tavalyi évben még csak a közvetlenül érintett (pl magyar államkötvény) piacokon generált eladásokat. Eközben a részvények kedvező hangulatban, az amerikai részvénypiacok csúcsközelben zártak, azonban a történések megágyaztak az idei évi befektetői hangulat romlásának...

### 3./ Vagyonkimutatás

	2020.12.31 USD	portfolióbeli arány	2021.12.31 USD	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	13 876 559	96,9%	12 103 367	92,5%
b) banki egyenlegek	152 887	1,1%	998 405	7,6%
c) egyéb eszközök	302 055	2,1%	-13 238	-0,1%
d) összes eszköz	14 331 501	100,0%	13 088 534	100,0%
e) kötelezettségek*	6 326	0,0%	6 201	0,0%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>14 325 175</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 082 333</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

### 4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021. december 31-én:

<b>2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>12 204 088 db</b>
2021. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	1 550 727 db
2021. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	2 336 550 db
<b>2021. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>11 418 265 db</b>

### 5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2021. december 31-én: 1,145737 USD/darab

## 6./ Nettó eszközérték részletezése

adatok USD-ban

	2020.12.31	2021.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	13 876 559	12 103 367
Pénzeszközök	152 887	998 405
Aktív időbeli elhatárolások	517	1
Származtatott ügyletek ért. kül.	301 538	-13 239
<b>Eszközök összesen</b>	<b>14 331 501</b>	<b>13 088 534</b>
Kötelezettségek	1 291	0
Passzív elhatárolások	5 035	6 201
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>14 325 175</b>	<b>13 082 333</b>

## 7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2020.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	13 876 559	100%	97%
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>13 876 559</b>	<b>100%</b>	<b>97%</b>

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%
<b>Összesen</b>	<b>12 103 367</b>	<b>100%</b>	<b>93%</b>

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

## 8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2020.12.31 USD	2021.12.31 USD
a) befektetésekből származó jövedelem	-310 301	1 348 658
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	26 254	28 518
d) a letétkezelő díjai	6 568	7 127
e) egyéb díjak és adók	11 609	12 391
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>-354 732</b>	<b>1 300 622</b>
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	2 121 087	1 664 068
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	405 602	-1 224 860
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 vonatkozósi napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019	2019.12.31	12 722 938	1,127159
2020	2020.12.31	14 325 175	1,173801
2021	2021.12.31	13 082 333	1,145737

## 10./ Származtatott ügyletek

2020.12.31

						USD	
Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása	HUF/USD	2021.03.19	13 622 467	13 320 929	301 538		
<b>Összesen:</b>			<b>13 622 467</b>	<b>13 320 929</b>	<b>301 538</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2021.12.31

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

## 11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő 2021. december 17-i Közgyűlése döntött az Alapkezelő és a Budapest Alapkezelő Zrt. egyesülési folyamatának megindításáról. Az egyesülés a tervek szerint 2022 folyamán lezárul. Az egyesüléssel a hazai piacon a (az összes kezelt vagyon alapján) harmadik legnagyobb, a pénztári befektetések kezelése terén piacvezető alapkezelő jön létre Magyarországon.

## 12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

### MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

Kifizetett javadalmazás (2021.01.01. - 2021.12.31.)				adatok eFt-ban
Munkavállalók száma	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyereség-részesedés*	Teljes javadalmazás
39 fő	420 771	264 400		685 171
Ebből:				
Ügyvezetők (2 fő)	129 540	152 163		281 703
Kockázati profilra ható munkatársak (7 fő)	97 844	61 710		159 554

\*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 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.

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).

## 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 2022 Q1

Az inflációs félelmek széleskörű emelkedése mellé 2022 februárjában bejött az orosz-ukrán háború okozta bizonytalanság is, ami drasztikusan még tovább emelte a nyersanyagok, mezőgazdasági termékeket árát, és újabb jegybanki szigorítás felé mutat. Így jóval tovább lehet velünk az infláció és még magasabbra emelkedhetnek a jegybanki alapkamatok. Mindez azt is jelenti, hogy a kötvénypiaci hozamok is magasabbra emelkedhetnek a korábban vártnál, ami nyilván negatív a kötvények számára. Ugyanakkor a részvénypiacnak sem kedvez, hiszen az emelkedő kamatkörnyezet drágább forrást is jelent, emiatt magasabbra toródik a befektetők hozamelvárása. Az egyetlen menekülőeszköz ilyen környezetben a nyersanyagok és a nyersanyagokhoz kapcsolódó vállalatok (olajcégek, bányacégek, alternatív energiával foglalkozó cégek (pl. LNG)...).

### Kötvény 2022 Q1

Az infláció emelkedésével párhuzamosan folyamatosan kúsznak feljebb a kötvényhozamok is: a 10 éves amerikai 2,5% környékére, a német masszív mínusból +0,6% környékére emelkedett az év eleje óta. A Fed márciusban megkezdte kamatemelési ciklusát és a piaci szereplők szerint a következő egy évben még

9 kamatemelés jön, amivel 2,25% környékére emelkedhet az irányadó kamatláb. Az EKB ennél jóval lassabban lép, de nyár végén/ősz elején véget érhet a kötvényvásárlási program és megindulhat itt is az első kamatemelés.

Itthon az MNB még magasabbra emelte az inflációs előrejelzését és még alacsonyabbra a növekedési várakozásait. Az idei évben 10-11%-ot is meghaladhatja a fogyasztói árindex csúcsa, így nem csoda, hogy a kamatemelési ciklus már 6% felett tart, és a jelenlegi piaci árazás alapján 7,0-7,5% körül tetőzhet a nyáron. A kötvényhozamok is drámai emelkedésen vannak túl, a rövid DKJ-któl eltekintve a hozamgörbe minden pontja már 6% fölé került.

## Részvény 2022 Q1

A kiváló 2021-es év után 2022 első három hónapja a részvénypiaci esésről szólt, széleskörűen csökkent a részvényindexek árfolyama. A fejlett piacok közül legkevésbé a japán börze árfolyama esett, míg az orosz nem számítva a régiókon belül az osztrák börze kapta a legnagyobb pofont. Ez annak tudható be, hogy a nem kereskedhető orosz részvények helyett térségünk részvényeit adták a befektetők, hisz likviditásra volt szükségük, így az ár másodlagos tényező lett. De nemcsak vesztesek voltak a részvénypiacokon, hanem olyanok is, akik erősebben jöttek ki az év első három hónapjából: ilyenek voltak a latin-amerikai országok, illetve szektorok között az energiacégek szárnyalása tűnt ki.

A befektetői hangulatot az határozta meg, hogy az infláció a korábban vártnál jóval magasabb szintre emelkedett és mindezt időben jóval inkább elhúzódó módon tette, mint korábban azt várták a jegybankárok. A magasan ragadó infláció az inflációs várakozások emelkedésével fenyegetett, ezért kénytelenek voltak egyre erőteljesebb lépéseket tenni az infláció letörése érdekében. Mindezt úgy, hogy az inflációt kiváltó okok kevésbé voltak monetárisak, így kevésbé kezelhetőek monetáris eszközökkel, azaz a kereslet korlátozása csak egy részterülete lehet az infláció kezelésének.

Az inflációt kiváltó elsősorban kínálati problémák helyzete azonban tovább súlyosbodott. Február 24-én kitört az orosz-ukrán háború, ami további jelentős korlátokat emelt bizonyos áruk (főleg nyersanyagok és energiahordozók) kereskedelme előtt, tovább növelve ezek árát. Eközben az omikron variáns kínai terjedése miatt a zéró-covid politikát folytató kínai vezetést jelentős lezárásokra kényszerítette, ami tovább tépázta az ellátási láncokat. A problémák gyülekezésével párhuzamosan a FED egyre agresszívabb monetáris szigorítási programot ígér, ami a kockázatos eszközök piacain okoz jelentős bizonytalanságot és eladási hullámot.

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

Dátum	Nettó eszközérték	Befektetési jegy egyenleg	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Devizanem
2021.12.31	13 082 333	11 418 265	1,145737	USD
2022.04.19	11 283 192	10 724 851	1,052060	USD

Budapest, 2022. április 29.

<b>Bedene</b>	Digitálisan aláírta: Bedenek Melinda	<b>Tichyné Szirmai Beatrix Eszter</b>	Digitally signed by Tichyné Szirmai Beatrix Eszter
<b>k</b>	Dátum: 2022.04.29 11:04:37 +02'00'		Date: 2022.04.29 11:29:29 +02'00'
<b>Melinda</b>			

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>14 331 501</b>	<b>13 088 534</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
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B.) Forgóeszközök	14 029 446	13 101 772
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	13 876 559	12 103 367
1. Értékpapírok	13 772 495	13 314 988
2. Értékpapírok értékelési különbözete	104 064	-1 211 621
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	104 064	-1 211 621
III. Pénzeszközök	152 887	998 405
1. Pénzeszközök	152 887	998 405
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	517	1
1. Aktív időbeli elhatárolások	517	1
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	301 538	-13 239
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>14 331 501</b>	<b>13 088 534</b>
E.) Saját tőke	14 325 175	13 082 333
I. Induló tőke	12 204 088	11 418 265
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	20 172 368	21 723 095
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	7 968 280	10 304 830
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 121 087	1 664 068
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	632 087	504 908
2. Értékelési különbözet tartaléka	405 602	-1 224 860
3. Előző év(ek) eredménye	1 438 130	1 083 398
4. Üzleti év eredménye	-354 732	1 300 622
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 291	1 335
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 291	1 335
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	5 035	4 866

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

## Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	545 057	2 499 816
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	855 358	1 151 158
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	44 431	48 036
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>-354 732</b>	<b>1 300 622</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 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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözetek 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 2021. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2022. január 03.

### 3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.01.01-12.31
	USD	USD
Alapkezelési díj	26 254	28 518
Letétkezelő díja	6 568	7 127
Bankköltség	1 761	1 886
Egyéb költségek	9 848	10 505
Felügyeleti díj	4 399	4 946
Befektetési alapok különadója	249	289
Könyvvizsgálati díj	3 888	4 194
MNB eljárás díja	330	166
KELER díj	982	910
<b>Összesen:</b>	<b>44 431</b>	<b>48 036</b>