



MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 799-7860
telefax: 327-0959
E-mail: info@mkbpannonia.hu
Web cím: www.mkbpannonia.hu

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves beszámoló

2017. január 1. - december 31.

Budapest, 2018. április 18.

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	7 533 075	10 366 761
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	7 152 797	10 592 382
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	6 777 653	7 974 698
1. Értékpapírok	7 011 988	7 158 745
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-234 335	815 953
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-234 335	815 953
III. Pénzeszközök	375 144	2 617 684
1. Pénzeszközök	375 144	2 617 684
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	302	988
1. Aktív időbeli elhatárolások	302	988
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	379 976	-226 609
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	7 533 075	10 366 761
E.) Saját tőke	7 529 129	10 362 481
I. Induló tőke	7 368 067	9 642 025
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 002 528	11 942 254
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	634 461	2 300 229
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	161 062	720 456
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	73 348	243 720
2. Értékelési különbözet tartaléka	145 641	589 344
3. Előző év(ek) eredménye	-44 041	-57 927
4. Üzleti év eredménye	-13 886	-54 681
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	2 175	2 453
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 175	2 453
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 771	1 827

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.


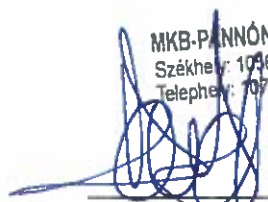
Eredménykimutatás

Megnevezés	adatok USD-ban	
	2016.01.01.-12.31.	2017.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	101 347	768 656
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	95 691	796 790
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	19 542	26 547
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-13 886	-54 681

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2018. április 18.

MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1096 Bp., Váci utca 38.
Telephely: 1072 Bp., Nyár utca 12.



Vállalkozás vezetője (képviselője)



MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 799-7860
telefax: 327-0959
E-mail: info@mkbpannonia.hu
Web cím: www.mkbpannonia.hu

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

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

A befektetési jegy név értéke: 1 USD/db

Az Alap futamideje: határozatlan

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

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

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

2017. november 30-ig:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 268-7627, 268-7834; telefax: 268-7509

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

2017. december 01-től:

MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

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

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

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

Könyvvizsgáló: **Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**
1123 Budapest, Alkotás u. 39/C
Telefon: 375-5858
D. Nagy Lajos
Kamarai bejegyzés száma: 006960

Számviteli politika

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

A mérleg fordulónapja: 2017. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2018. március 31.

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

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

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

A könyvvizsgálati díj mértéke 2.714,29 USD + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

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

Vezérigazgató helyettes: Bedenek Melinda, 1048 Budapest, Körösbánya u. 26-28. 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 hiba”-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 különbözet 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 különbözetet értékkülönbözethez számolja el az Alap. Az értékkülönbözethez megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbözetre.

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

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák.

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

C) Aktív időbeli elhatárolások

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

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

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

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

H) Passzív időbeli elhatárolások

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

Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

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

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

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

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

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

III. Működési költségek

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

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

IV. Mérlegen kívüli tételek

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

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

- Nyereség esetén követelésként 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 tartalmával 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	Hitel	Lejárat	Hátralékos	Kamat	
időpontja	Hitelező	összege	ideje	összeg	(%)
-	-	-	-	-	-

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő,”) 750.000 USD összegű folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, O/N USD LIBOR kamatkondícióval. Az Alapnak 2017. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok USD-ban	
	2016.01.01.-12.31.	2017.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	22 954	146 149
Határidős ügyletek bevétele	75 431	580 233
Bankszámla kamata	2 962	3 669
Pénzeszközök nem real. árf. nyer.	0	38 605
Összesen:	101 347	768 656

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	USD-ban	
	2016.01.01.-12.31.	2017.01.01.-12.31.
Árfolyamvesztés	2 049	500
Határidős ügyletek vesztesége	93 642	790 045
Pénzeszközök nem real. árf. veszt.	0	6 245
Összesen:	95 691	796 790

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2016.01.01.-12.31.	2017.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	10 689	15 332
Letétkezelő díja	2 672	3 833
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	639	904
Egyéb költségek	5 542	6 478
Felügyeleti díj	1 503	1 914
Befektetési alapok különadója	180	205
MNB engedélyezés díja	0	189
KELER díj	412	723
Könyvvizsgálati díj	3 447	3 447
Összesen:	19 542	26 547

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások Megnevezés	USD		Passzív időbeli elhatárolások Megnevezés	US	
	2016.12.31	2017.12.31		2016.12.31	2017.12.31
Decemberi kamat	302	988	Decemberi bankköltség	47	10
Összesen:	302	988	Könyvvizsgáló díja	1 724	1 72
			Összesen:	1 771	1 87

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2016.12.31

adatok
USD-ban

Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbség
Befektetési jegyek összesen:		7 011 988	6 777 653	-234 335
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	1 727 309 713	7 011 988	6 777 653	-234 335
Mindösszesen:		7 011 988	6 777 653	-234 335

2017.12.31

adatok
USD-ban

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

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2016.12.31 USD	2017.12.31 USD
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	1 246	1 406
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	312	351
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
KELER díj	96	118
IV. né. Felügyeleti díj	447	506
Befektetési alapok különadója	74	72
Összesen:	2 175	2 453

6. Portfóió jelentés

Portfóió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt. MKB Bank
Letétkezelő neve:		Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
Tárgynap (T):		2016.12.31
Saját tőke:		7 529 128,93 USD
Egy jegyre jutó NEÉ:		1,021859
Darabszám:		7 368 067

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező	0
		Futamidő (nap)	
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	2 175		0,0%
Alapkezelői díj miatt	1 246		0,0%
Letétkezelői díj miatt	312		0,0%
Forgalmazói díj miatt	0		0,0%
Befektetési alapok különadója	74		0,0%
Felügyeleti díj	447		0,0%
KELER díj	96		
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0		0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	1 771		0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	3 946,00		0,1%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	375 144		5,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	375 144		5,0%
USD	234 895		
HUF	140 249		
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0,00		0,0%

II/3. Lekötött bankbetétek (össz.) **0,00** **0,0%**

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)

II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem USD	Névérték	Összeg/Érték	(%)
		0	6 777 653	90,0%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>1 727 309 713</i>	<i>6 777 653</i>	<i>90,0%</i>
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD		302	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD		379 976	5,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD		7 533 075,00	100,1%

Portfolió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

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

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

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

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	2 617 684		25,3%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	2 617 684		25,3%
USD	2 527 178		
HUF	90 506		
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0,00		0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	0,00		0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>			

II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötött betét

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

7. Cash-flow kimutatás

adatok USD-
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2016.12.31	2017.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 201 331	8 730 841
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-16 848	-58 350
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	-234 335	815 953
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	14 107	145 648
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	1 436 360	7 827 942
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	1 674	278
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-209	-686
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	582	56
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-6 554 462	-8 932 631
	(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 -	-7 701 687	-11 012 780
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 144 263	2 076 480
19	Kapott hozamok +	2 962	3 669
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	5 628 145	2 444 330
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	6 244 458	4 176 307
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-616 313	-1 731 977
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	275 014	2 242 540

Pénzeszközök nyitó értéke	100 130	375 144
Pénzeszközök záró értéke	375 144	2 617 684
Pénzeszközök változása	275 014	2 242 540

8. Származtatott ügyletek

2016.12.31					USD
Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.03-2017.02.15.	46 853,60	44 275,59	2 578,01	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.07-2017.02.15.	6 434 229,09	6 058 944,53	375 282,56	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.10-2017.02.15.	74 751,72	71 522,11	3 229,61	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.18-2017.02.15.	75 450,99	74 927,93	523,07	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.24-2017.02.15.	37 523,45	37 463,96	59,49	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.01-2017.02.15.	108 673,50	108 986,07	-312,57	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.13-2017.02.15.	47 407,81	47 681,41	-273,60	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.23-2017.02.15.	47 227,09	47 681,41	-454,31	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.29-2017.02.15.	94 706,58	95 362,81	-656,24	0	0
Összesen:			379 976,01	0	0

2017.12.31					USD
Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2017.11.13. - 2018.02.14.	7 037 231,64	7 257 222,88	-219 991,24	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2017.11.16. - 2018.02.14.	275 929,85	282 547,88	-6 618,03	0	0
Összesen:			-226 609,27	0	0

Üzleti jelentés

Üzleti környezet

Részvény

A 2017-es év is egyértelműen kedvezett a kockázatos eszközöknek, hiszen a dinamikus gazdasági bővülés és az alacsony inflációs számok kiváló táptalajt jelentettek a tőzsdék szárnyalásához, de Trump adóreformja és az ezáltal generált többletprofit is támogatólag hatott. A részvényt piacok újabb és újabb történelmi csúcsra kapaszkodtak, ami egyben azt is jelenti, hogy egyre feszítettebb árazással kell szembenéznük a befektetőknek.

A régiós és hazai részvényt piacok is remek évet tudhatnak maguk mögött, a BUX történelmi csúcsra ért 40000 pont feletti szintjével.

Kötvény

Az alacsony inflációs környezet és a befektetők hozamemelkedést váró felülpozícionáltsága tavaly inkább stagnáló kötvényhozamokat eredményezett az európai, japán piacokon, viszont a Fed kamatemelései miatt érdemben nőttek az amerikai hozamok.

Hazánkban történelmi pillanatotok éltünk át, hiszen a DKJ hozamok negatív tartományba kerültek, egyúttal soha nem látott mélységbe süllyedtek a hosszú lejáratú kötvények hozama is.

Az Alap célja és stratégiája

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

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

Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

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

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

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

Tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

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

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jellemzői

Az Alap 2017. évi hozama 5,03%. 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.

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2017. december 31-én:

2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		7 368 067 db
2017. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	3 939 726 db
2017. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	1 665 768 db
2017. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		9 642 025 db



Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2017. december 31-én:
1,0747 USD/darab

A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

2017-ben a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. tulajdonosi szerkezete átalakult, a Társaság neve MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-re változott. Az újonnan belépő tulajdonosok (az MKB Bank Zrt., az MKB Nyugdíjpénztár, az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár és a Gránit Bank Zrt.) jelentős tőkeemelést hajtottak végre a Társaságban.

Az év végéig lezajlott a korábban az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok kezelésének és az MKB Bank portfóliókezelési tevékenységének a megújult MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. szervezeti keretébe történő beépítése. Ennek a folyamatnak a részeként az Alap kezelését 2017. december 1-jétől, az MNB engedélye alapján az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. végzi.

Budapest, 2018. április 18.


MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1056 Bp., Váci utca 38.
Telephely: 1072 Bp., Nyár utca 12.

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének 1-7. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. 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 a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés 6. pontjára, amelyben bemutatásra került, hogy az Alap a 2017. december 31-i fordulónapra vonatkozólag nem teljesíti a Kezelési szabályzat III. 14. pontjában foglalt, a Kollektív befektetési értékpapírok, az Állampapírok, látraszóló-, illetve lekötött bankbetétek, repo ügyletek, valamint az Azonnali és származtatott devizaügyletek részarányára vonatkozó, előírásokat, limittülpések miatt. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 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 felelőségünk 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 közlétegye 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.

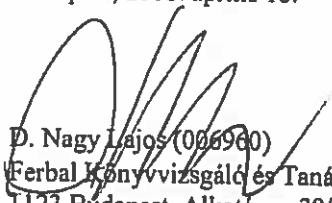
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

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 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 hívunk 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. április 18.


D. Nagy Lajos (006960)
Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (001090)
1123 Budapest, Alkotás u. 39/C III.



MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: info@mkbpannonia.hu

Web cím: www.mkbpannonia.hu

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves jelentés

2017. január 1. - december 31.

Budapest, 2018. április 18.

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:

2017. november 30-ig:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 268-7627, 268-7834; telefax: 268-7509

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

2017. december 01-től:

MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

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

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

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

Könyvvizsgáló: **Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**
1123 Budapest, Alkotás u. 39/C
Telefon: 375-5858
D. Nagy Lajos
Kamarai bejegyzés száma: 006960

2./ Az Alap befektetési politikája

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

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

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

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

A 2017-es év is egyértelműen kedvezett a kockázatos eszközöknek, hiszen a dinamikus gazdasági bővülés és az alacsony inflációs számok kiváló táptalajt jelentettek a tőzsdék szárnyalásához, de Trump adóreformja és az ezáltal generált többletprofit is támogatólag hatott. A részvényt piacok újabb és újabb történelmi csúcsra kapaszkodtak, ami egyben azt is jelenti, hogy egyre feszítettebb árázással kell szembenéznük a befektetőknek.

A régiós és hazai részvényt piacok is remek évet tudhatnak maguk mögött, a BUX történelmi csúcsra ért 40000 pont feletti szintjével.

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

3./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 USD	portfólióbeli arány	2017.12.31 USD	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	6 777 653	91,6%	7 974 698	76,9%
b) banki egyenlegek	375 144	5,0%	2 617 684	25,2%
c) egyéb eszközök	380 278	5,1%	-225 621	-2,2%
d) összes eszköz	7 533 075	100,1%	10 366 761	100,0%
e) kötelezettségek*	3 946	0,1%	-626	0,0%
f) nettó eszközérték	7 529 129	100,0%	10 367 387	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2017. december 31-én:

2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek	7 368 067 db
2017. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+ 3 939 726 db
2017. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	- 1 665 768 db
2017. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma	9 642 025 db

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2017. december 31-én: 1,0747 USD/darab

6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok USD-ban	
	2016.12.31	2017.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	6 777 653	7 974 698
Pénzeszközök	375 144	2 617 684
Aktív időbeli elhatárolások	302	988
Származtatott ügyletek ért. kül.	379 976	-226 609
Eszközök összesen	7 533 075	10 366 761
Kötelezettségek	2 175	2 453
Passzív elhatárolások	1 771	1 827
Nettó eszközérték/Saját tőke	7 529 129	10 362 481

Az Alap a 2017. december 31-i fordulónapra vonatkozólag nem teljesíti a Kezelési szabályzat III. 14. pontjában foglalt előírásokat, limittúllépések miatt. Ezen előírások szerint a Kollektív befektetési értékpapírok minimális részaránya 80%, maximális részaránya 100%, az Állampapírok, látraszóló-, illetve

lekötött bankbetétek, repo ügyletek minimális részaránya 1%, maximális részaránya 15%, az Azonnali és származtatott devizaügyletek minimális részaránya 80%, maximális részaránya 100%. A fordulónapot követően a jogszabályi, illetve belső szabályzatok előírásai szerinti határidőn belül megtörtént az előírt limiteknek megfelelő állapot visszaállítás.

Az Alapkezelő megítélése szerint a fordulónapon fennálló, limitsértésből eredő állapotot nem veszélyezteti az Alap befektetési céljainak megvalósulását.

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2016.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	6 777 653	100%	90%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	6 777 653	100%	90%

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

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

	2016.12.31 USD	2017.12.31 USD
a) befektetésekből származó jövedelem	5 656	-28 134
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	10 689	15 332
d) a letétkezelő díjai	2 672	3 833
e) egyéb díjak és adók	6 181	7 382
f) nettó jövedelem	-13 886	-54 681
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	161 062	720 456
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	145 641	589 344

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
2015	2015.12.31	1 806 401	0,996038
2016	2016.12.31	7 529 129	1,021859
2017	2017.12.31	10 362 481	1,074743

10./ Származtatott ügyletek

2016.12.31

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
				Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.03-2017.02.15.	46 853,60	44 275,59	2 578,01	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.07-2017.02.15.	6 434 229,09	6 058 944,53	375 282,56	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.10-2017.02.15.	74 751,72	71 522,11	3 229,61	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.18-2017.02.15.	75 450,99	74 927,93	523,07	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.24-2017.02.15.	37 523,45	37 463,96	59,49	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.01-2017.02.15.	108 673,50	108 986,07	-312,57	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.13-2017.02.15.	47 407,81	47 681,41	-273,60	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.23-2017.02.15.	47 227,09	47 681,41	-454,31	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.29-2017.02.15.	94 706,58	95 362,81	-656,24	0	0
Összesen:			379 976,01	0	0

2017.12.31

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

11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

2017-ben a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. tulajdonosi szerkezete átalakult, a Társaság neve MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-re változott. Az újonnan belépő tulajdonosok (az MKB Bank Zrt., az MKB Nyugdíjpénztár, az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár és a Gránit Bank Zrt.) jelentős tőkeemelést hajtottak végre a Társaságban.

Az év végéig lezajlott a korábban az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok kezelésének és az MKB Bank portfóliókezelési tevékenységének a megújult MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. szervezeti keretébe történő beépítése. Ennek a folyamatnak a részeként az Alap kezelését 2017. december 1-jétől, az MNB engedélye alapján az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. végzi.

12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

Kifizetett javadalmazás (2017.01.01. - 2017.12.31.)				adatok eFt-ban
Munkavállalók száma	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyereség-részesedés*	Teljes javadalmazás
35 fő	152 749	83 154		235 903
Ebből:				
Ügyvezetők (2fő)	48 173	43 691		91 864
Kockázati profilra ható munkatársak (4 fő)	37 263	17 959		55 222

*Nincs ilyen

Az Alap kezelését, ahogyan az a 11. pontban is bemutatásra került, 2017. december 1-jétől, az MNB engedélye alapján az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. végzi. A kifizetett javadalmazást bemutató táblázat kizárólag az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. által a 2017. év folyamán kifizetett javadalmazást tartalmazza.

13./ Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegűknél 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 750.000 dollár volt. Az alapkezelő folyamatosan ellenőrizte, hogy az Alap portfóliója megfelel-e a befektetési politikában meghatározottaknak. Év közben olyan tény, körülmény nem merült fel, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedés alkalmazását tette volna szükségessé.

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

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

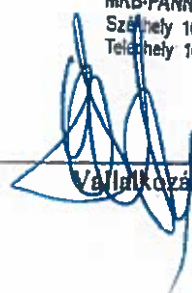

Az alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Varitron, amely alapján napi riportban kerülnek kimutatásra a főbb kockázati mutatószámok kockázati faktorokként (pl.: eszközérték, stressz, VaR, és relatív VaR).

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

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

Budapest, 2018. április 18.

MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.
 Székhely 1056 Bp. Váci utca 38
 Telephely 1072 Bp. Nyár utca 12

 
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	7 533 075	10 366 761
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	7 152 797	10 592 382
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	6 777 653	7 974 698
1. Értékpapírok	7 011 988	7 158 745
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-234 335	815 953
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-234 335	815 953
III. Pénzeszközök	375 144	2 617 684
1. Pénzeszközök	375 144	2 617 684
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	302	988
1. Aktív időbeli elhatárolások	302	988
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	379 976	-226 609
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	7 533 075	10 366 761
E.) Saját tőke	7 529 129	10 362 481
I. Induló tőke	7 368 067	9 642 025
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 002 528	11 942 254
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	634 461	2 300 229
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	161 062	720 456
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	73 348	243 720
2. Értékelési különbözet tartaléka	145 641	589 344
3. Előző év(ek) eredménye	-44 041	-57 927
4. Üzleti év eredménye	-13 886	-54 681
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	2 175	2 453
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 175	2 453
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 771	1 827

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

Megnevezés	2016.01.01.-12.31.	adatok USD-ban
		2017.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	101 347	768 656
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	95 691	796 790
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	19 542	26 547
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-13 886	-54 681

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás 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 könyvvizelési 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 különbszetek 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 2017. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2018. március 31.

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2016.01.01.-12.31.	2017.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	10 689	15 332
Letétkezelő díja	2 672	3 833
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	639	904
Egyéb költségek	5 542	6 478
Felügyeleti díj	1 503	1 914
Befektetési alapok különadója	180	205
MNB engedélyezés díja	0	189
KELER díj	412	723
Könyvvizsgálati díj	3 447	3 447
Összesen:	19 542	26 547