



**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**

**2020. január 1. - december 31.**

Budapest, 2021. április 29.

**MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap**

**MÉRLEG**

Adatok USD-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2019.12.31</b>	<b>2020.12.31</b>
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>12 728 732</b>	<b>14 331 501</b>
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	12 854 230	14 029 446
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	10 663 884	13 876 559
1. Értékpapírok	11 019 668	13 772 495
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-355 784	104 064
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-355 784	104 064
III. Pénzeszközök	2 190 346	152 887
1. Pénzeszközök	2 190 346	152 887
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	12	517
1. Aktív időbeli elhatárolások	12	517
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-125 510	301 538
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>12 728 732</b>	<b>14 331 501</b>
E.) Saját tőke	12 722 938	14 325 175
I. Induló tőke	11 287 611	12 204 088
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	18 291 141	20 172 368
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	7 003 530	7 968 280
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 435 326	2 121 087
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	478 490	632 087
2. Értékelési különbözet tartaléka	-481 294	405 602
3. Előző év(ek) eredménye	864 751	1 438 130
4. Üzleti év eredménye	573 379	-354 732
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	699	1 291
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	699	1 291
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	5 095	5 035

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

## Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 025 976	545 057
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	418 448	855 358
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	34 148	44 431
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>573 379</b>	<b>-354 732</b>

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2021. április 29.

<b>Bedene</b>	Digitally signed by Bedenek Melinda Date: 2021.04.29 14:15:05 +02'00'	<b>Tichyné</b>	Digitally signed by Tichyné Szirmai Beatrix Eszter Date: 2021.04.29 11:35:03 +02'00'
<b>k</b>		<b>Szirmai</b>	
<b>Melinda</b>		<b>Beatrix</b>	
		<b>Eszter</b>	

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: 2020. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2021. január 04.

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

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

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

A könyvvizsgálati díj mértéke 3.050,00 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. ½.

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

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

Árfolyamhasználat:

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

## Mérleghez kapcsolódó szabályok

### **Eszközök (aktívák)**

#### A) Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

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

#### B) Forgóeszközök

### I. Követelések

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

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

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

## II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

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 értékkülönbsétként megfontoljuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbsétként.

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 különbsétként 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 különbözete 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 ügyletet 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,
- Opciós díj.

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

#### III. Működési költségek

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

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

#### IV. Mérlegen kívüli tételek

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

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

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

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



A származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az Alap:

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

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

Év végén az Alap jellemzően nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

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

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

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.

## 1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

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

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő,”) 1.379.000 USD összegű folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Nyrt-vel, O/N USD LIBOR kamatkondícióval. Az Alapnak 2020. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

## 2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

### a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	adatok USD-ban
		2020.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	26 497	29 089
Határidős ügyletek bevétele	985 134	512 695
Bankszámla kamata	6 010	1 161
Pénzeszközök nem real. árf. nyer.	8 334	2 112
<b>Összesen:</b>	<b>1 025 976</b>	<b>545 057</b>

### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	USD-ban
		2020.01.01.-12.31.
Árfolyamvesztés	1 464	4 337
Határidős ügyletek vesztesége	166 685	820 699
Hitelkamat	0	0
Pénzeszközök nem real. árf. vesz.	250 299	30 322
<b>Összesen:</b>	<b>418 448</b>	<b>855 358</b>

### c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	20 166	26 254
Letétkezelő díja	5 043	6 568
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	1 630	1 761
Egyéb költségek	7 309	9 848
Felügyeleti díj	2 523	4 399
Befektetési alapok különadója	191	249
MNB engedélyezés díja	0	330
KELER díj	912	982
Könyvvizsgálati díj	3 683	3 888
<b>Összesen:</b>	<b>34 148</b>	<b>44 431</b>

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31	Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Decemberi kamat	12	1	FX vesztesége	955	0
FX nyereség	0	516	Könyvvizsgáló díja	1 842	1 937
<b>Összesen:</b>	<b>12</b>	<b>517</b>	Alapkezelési díj	1 840	2 413
			Letétkezelési díj	459	603
			KELER díj	0	82
			<b>Összesen:</b>	<b>5 096</b>	<b>5 035</b>

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2019.12.31

adatok  
USD-ban

Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbség
<b>Befektetési jegyek összesen:</b>		<b>11 019 668</b>	<b>10 663 884</b>	<b>-355 784</b>
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	2 584 214 393	11 019 668	10 663 884	-355 784
<b>Mindösszesen:</b>		<b>11 019 668</b>	<b>10 663 884</b>	<b>-355 784</b>

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>

### 5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2019.12.31 USD	2020.12.31 USD
Megvásárolt deviza ellenértéke	0	1 247
Felügyeleti díj	672	0
Befektetési alapok különadója	27	44
<b>Összesen:</b>	<b>699</b>	<b>1 291</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-1
Tárgynap (T):	<b>2019.12.31</b>	
Saját tőke:	12 722 937,86	USD
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,127159	
Darabszám:	11 287 611	

#### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó eszközérték

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	%-ában
		(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező      Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>699</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	27	<b>0,0%</b>
Felügyeleti díj	672	<b>0,0%</b>
KELER díj	0	
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	<b>5 096</b>	<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>5 795</b>	<b>0,0%</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	<b>2 190 346</b>	<b>17,2%</b>
MKB Nyrt-nél vezetett folyószámla	2 190 346	<b>17,2%</b>
USD	169 726	
HUF	2 020 620	
<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>
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>		

*II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét*

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
	<b>USD</b>	<b>0</b>	<b>10 663 884</b>	<b>106,0%</b>
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>2 584 214 393</i>	<i>10 663 884</i>	<i>83,8%</i>
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>USD</b>		<b>12</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>USD</b>		<b>-125 510</b>	<b>-1,0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>USD</b>		<b>12 728 732</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-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	0
		Futamidő	
<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		<b>0,0%</b>
Felügyeleti díj	1 248		<b>0,0%</b>
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. Folyósámla, készpénz (össz):</i>	<b>152 887</b>		<b>1,1%</b>
MKB Nyrt-nél vezetett folyósámla	152 887		<b>1,1%</b>
	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>
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>			
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét</i>			

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem USD</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték 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>

7. Cash-flow kimutatás

adatok USD-  
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>10 120 999</b>	<b>10 896 682</b>
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	567 369	-355 893
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	-355 784	104 064
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	25 033	24 752
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	9 884 985	11 123 732
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	26	592
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-12	-505
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-618	-60
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-10 327 124</b>	<b>-14 004 214</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 -	-12 909 886	-18 041 446
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	2 576 752	4 036 071
19	Kapott hozamok +	6 010	1 161
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2 120 410</b>	<b>1 070 073</b>
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	4 049 437	2 152 916
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 929 027	-1 082 843
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I,II,III) ±</b>	<b>1 914 285</b>	<b>-2 037 459</b>

Pénzeszközök nyitó értéke	276 061	2 190 346
Pénzeszközök záró értéke	2 190 346	152 887
Pénzeszközök változása	1 914 285	-2 037 459



### 8. Származtatott ügyletek

2019.12.31

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
				Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása - HUF/USD - 2019.12.10. - 2020.03.19.	9 937 062,47	10 055 721,17	-118 658,70	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása - HUF/USD - 2019.12.30. - 2020.03.19.	2 019 619,16	2 026 470,48	-6 851,32	0	0
<b>Összesen:</b>			<b>-125 510,02</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2020.12.31

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
						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>

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

<b>2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>11 287 611 db</b>
2020. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	1 881 227 db
2020. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	964 750 db
<b>2020. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>12 204 088 db</b>

### 10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2020. december 31-én: 1,173801 USD/darab

### 11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

## Üzleti/Vezetőségi jelentés

### Üzleti környezet

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

### Az Alap célja és stratégiája:

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

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

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

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

A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálójának személye a tárgyidőszakban változott.

### Tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

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

### A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jellemzői

Az Alap 2020. évi hozama 4,16 %. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve.

### További információk:

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

Budapest, 2021. április 29.

Digitally signed by Bedenek Melinda Date: 2021.04.29 14:15:42 +02'00'	Tichyné Szirmai Beatrix Eszter	Digitally signed by Tichyné Szirmai Beatrix Eszter Date: 2021.04.29 11:35:37 +02'00'
---	---	---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Bázis Dollár Alapba  
Fektető Alap**

*Éves jelentés  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2020. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap befektetőinek

#### *Vélemény*

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### *A vélemény alapja*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számveteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetel 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 számveteli 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 számveteli 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 számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2021. április 29.



.....  
Molnár Gábor  
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**

**2020. január 1. - december 31.**

Budapest, 2021. 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 globális folyamatok Magyarországon is hasonlóan zajlottak le, az MNB a járványra válaszul gazdaságösztönző és államadósság-finanszírozó intézkedéseket jelentette be, így még az elszálló költségvetési hiány mellett is nagyon alacsony hozamok alakultak ki a hazai államkötvénypiacon. Az intézkedések egy sokéves, a kötvényhozamokat egyre lejjebb szorító intézkedéssorozatot folytatnak, ennek eredményeképp a forintos magyar állampapírok mélyen az előre tekintő infláció alatti hozammal forognak, ami befektetői oldalon nagyon magas, egyáltalán nem vonzó árazást jelent. Ez arra ösztönzi a magyar kötvény befektetőket, hogy egyéb kockázatok felvállalásával tegyenek attraktív hozampotenciállal rendelkező eszközöket a portfólióikba. Ez a kockázatvállalás történhet úgy, fejlődő állami vagy vállalati kibocsátók felé fordulnak a befektetők, vagy a tőkeszerkezetben biztonságosabb (senior) papírok felől a kevésbé biztonságosnak tekinthető (junior) papírok felé irányítanak pénzt. Miközben többlet kockázatvállalás nélkül nem tudnak vonzó hozamot elérni a portfóliókon, a koronavírus járvány megmutatta, hogy milyen fontos, hogy olyan portfóliót alakítsanak ki a befektetők, amelyek kockázatait kezelni vagy elviselni tudják.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2019.12.31 USD	portfólióbeli arány	2020.12.31 USD	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	10 663 884	83,8%	13 876 559	96,9%
b) banki egyenlegek	2 190 346	17,2%	152 887	1,1%
c) egyéb eszközök	-125 498	-1,0%	302 055	2,1%
d) összes eszköz	12 728 732	100,0%	14 331 501	100,0%
e) kötelezettségek*	5 794	0,0%	6 326	0,0%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>12 722 938</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 325 175</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

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

<b>2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>11 287 611 db</b>
2020. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	1 881 227 db
2020. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	964 750 db
<b>2020. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>12 204 088 db</b>

### 5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2020. december 31-én: 1,173801 USD/darab

### 6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok USD- ban	
	2019.12.31	2020.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	10 663 884	13 876 559
Pénzeszközök	2 190 346	152 887
Aktív időbeli elhatárolások	12	517
Származtatott ügyletek ért. kül.	-125 510	301 538
<b>Eszközök összesen</b>	<b>12 728 732</b>	<b>14 331 501</b>
Kötelezettségek	699	1 291
Passzív elhatárolások	5 095	5 035
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>12 722 938</b>	<b>14 325 175</b>

## 7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2019.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	10 663 884	100%	84%
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>10 663 884</b>	<b>100%</b>	<b>84%</b>

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>

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

	2019.12.31 USD	2020.12.31 USD
a) befektetésekből származó jövedelem	607 527	-310 301
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	20 166	26 254
d) a letétkezelő díjai	5 043	6 568
e) egyéb díjak és adók	8 940	11 609
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>573 379</b>	<b>-354 732</b>
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	1 435 326	2 121 087
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	-481 294	405 602
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
2018	2018.12.31	10 058 800	1,068052
2019	2019.12.31	12 722 938	1,127159
2020	2020.12.31	14 325 175	1,173801

**10./ Származtatott ügyletek**

**2019.12.31**

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
				Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása - HUF/USD - 2019.12.10. - 2020.03.19.	9 937 062,47	10 055 721,17	<b>-118 658,70</b>	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása - HUF/USD - 2019.12.30. - 2020.03.19.	2 019 619,16	2 026 470,48	<b>-6 851,32</b>	0	0
<b>Összesen:</b>			<b>-125 510,02</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2020.12.31**

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
						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>

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

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

**12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás**

**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

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

\*Nincs ilyen

### **13./ Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegüknel 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 1.379.000 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 - 2021 Q1**

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

A jegybankok ugyan megígérték, hogy évekig nem fognak kamatot emelni, hiszen nem akarják a jelenlegi, törékeny gazdasági aktivitást letörni, ezért továbbra is bőséges likviditással szolgálnak a pénz- és tőkepiacokon. Ez alapvetően kedvező a részvények és a nyersanyagok számára, ugyanakkor negatív a kötvényeknek, hiszen a magasabb növekedés jellemzően magasabb inflációval is párosul, különösen úgy, hogy a jegybankok is jelezték, tolerálni fogják ezt. Ennek hatására széleskörűen és érezhetően megugrottak a kötvényhozamok a világban, ezzel nagy valószínűséggel megtört a közel négy évtizedes hozamcsökkenés a kötvénypiacokon és lassan, de érezhetően emelkedő hozamokra lehet felkészülni hosszútávon.

#### **Kötvények**

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

2021 első negyedében nem voltak az Alap működésében, befektetési politikájában változások év végéhez képest, az Alap zavartalanul működött. Az Alap befektetési jegyeire végig a meghirdetett visszaváltási rend volt érvényben, de a járványhelyzet ellenére visszaváltások helyett összességében inkább tőkebeáramlást tapasztaltunk. A kérdéses időszakban nem merült fel likviditási probléma az Alapban. A fentiek alapján a vírushelyzetnek nem volt számottevően kedvezőtlen hatása az alap árfolyamára.

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

<b>Dátum</b>	<b>Nettó eszközérték</b>	<b>Befektetési jegy egyenleg</b>	<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>Devizanem</b>
2020.12.31	14 325 175	12 204 088	1,173801	USD
2021.04.16	14 422 143	12 327 565	1,16991	USD

Budapest, 2021. április 29.

<b>Bedenek</b> <b>Melinda</b>	Digitally signed by Bedenek Melinda Date: 2021.04.29 14:16:30 +02'00'	<b>Tichyné</b> <b>Szirmai</b> <b>Beatrix</b> <b>Eszter</b>	Digitally signed by Tichyné Szirmai Beatrix Eszter Date: 2021.04.29 11:36:19 +02'00'
----------------------------------	---	---	---

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

## MELLÉKLETEK

## MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

## 1. Mérleg és eredménykimutatás

## MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>12 728 732</b>	<b>14 331 501</b>
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	12 854 230	14 029 446
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	10 663 884	13 876 559
1. Értékpapírok	11 019 668	13 772 495
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-355 784	104 064
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-355 784	104 064
III. Pénzeszközök	2 190 346	152 887
1. Pénzeszközök	2 190 346	152 887
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	12	517
1. Aktív időbeli elhatárolások	12	517
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-125 510	301 538
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>12 728 732</b>	<b>14 331 501</b>
E.) Saját tőke	12 722 938	14 325 175
I. Induló tőke	11 287 611	12 204 088
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	18 291 141	20 172 368
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	7 003 530	7 968 280
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 435 326	2 121 087
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	478 490	632 087
2. Értékelési különbözet tartaléka	-481 294	405 602
3. Előző év(ek) eredménye	864 751	1 438 130
4. Üzleti év eredménye	573 379	-354 732
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	699	1 291
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	699	1 291
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	5 095	5 035

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

## Eredménykimutatás

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 025 976	545 057
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	418 448	855 358
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	34 148	44 431
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>573 379</b>	<b>-354 732</b>

adatok USD-ban

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

### 2. Számviteli politika, értékelési elvek

Az alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben és a 215/2000 (XII.11.) sz. 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 értékkülönbözeteiként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözeteik mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartáson belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értékítéletből származó összetevőkre.

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

Az alap eszközeit 2020. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2021. január 04.

### 3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2019.01.01.-12.31.	2020.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	20 166	26 254
Letétkezelő díja	5 043	6 568
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	1 630	1 761
Egyéb költségek	7 309	9 848
Felügyeleti díj	2 523	4 399
Befektetési alapok különadója	191	249
MNB engedélyezés díja	0	330
KELER díj	912	982
Könyvvizsgálati díj	3 683	3 888
<b>Összesen:</b>	<b>34 148</b>	<b>44 431</b>