



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 Euró Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-631

Éves jelentés

2017. január 1. - december 31.

Budapest, 2018. április 18.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

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

A befektetési jegy névértéke: 1 EUR/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-785/2015., 2015. augusztus 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-886/2015, 2015. szeptember 28.

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 euróban 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 EUR/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 szembenéznünk 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 EUR | portfólióbeli arány | 2017.12.31 EUR | portfólióbeli arány |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| a) átruházható értékpapírok | 24 240 698 | 95,6% | 26 031 469 | 95,7% |
| b) banki egyenlegek | 1 344 765 | 5,3% | 1 403 885 | 5,1% |
| c) egyéb eszközök | -224 156 | -0,9% | 243 232 | 0,9% |
| d) összes eszköz | 25 361 307 | 100,0% | 27 192 126 | 100,0% |
| e) kötelezettségek* | 8 694 | 0,0% | 9 461 | 0,0% |
| f) nettó eszközérték | 25 352 613 | 100,0% | 27 182 665 | 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 | | 25 046 777 db |
| 2017. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek | + | 7 195 306 db |
| 2017. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek | - | 6 088 230 db |
| 2017. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma | | 26 153 853 db |

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2017. december 31-én: 1,0394 EUR/darab

6./ Nettó eszközérték részletezése

| | adatok EUR-ban | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
| Befektetett eszközök | 0 | 0 |
| Követelések | 0 | 0 |
| Értékpapírok | 24 240 698 | 26 031 469 |
| Pénzeszközök | 1 344 765 | 1 403 885 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 89 | 2 |
| Származtatott ügyletek ért. kül. | -224 245 | -243 230 |
| Eszközök összesen | 25 361 307 | 27 192 126 |
| Kötelezettségek | 7 060 | 7 665 |
| Passzív elhatárolások | 1 634 | 1 796 |
| Nettó eszközérték/Saját tőke | 25 352 613 | 27 182 665 |

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

| Megnevezés | 2016.12.31 EUR | Összes eszközök arányában (%) | nettó eszközérték arányában (%) |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 0 | 0% | 0% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 24 240 698 | 100% | 96% |
| 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 | 24 240 698 | 100% | 96% |

| Megnevezés | 2017.12.31 EUR | Összes eszközök arányában (%) | nettó eszközérték arányában (%) |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 0 | 0% | 0% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 26 031 469 | 100% | 96% |
| 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 | 26 031 469 | 100% | 96% |

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 EUR | 2017.12.31 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| a) befektetésekből származó jövedelem | 28 569 | -9 733 |
| b) egyéb bevétel | 0 | 0 |
| c) kezelési költségek | 32 373 | 50 683 |
| d) a letétkezelő díjai | 8 093 | 12 670 |
| e) egyéb díjak és adók | 9 660 | 13 594 |
| f) nettó jövedelem | -21 557 | -86 680 |
| g) felosztott és újra befektetett jövedelem | 0 | 0 |
| h) a tőkeszámla változásai | 305 836 | 1 028 812 |
| i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése | 173 026 | 934 661 |
| 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 |
|-----------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| 2015 | 2015.12.31 | 6 969 889 | 0,997275 |
| 2016 | 2016.12.31 | 25 352 613 | 1,012211 |
| 2017 | 2017.12.31 | 27 182 649 | 1,039336 |

10./ Származtatott ügyletek

2016.12.31

| Ügylettípus | Kötési árfolyam | Elszámoló ár | Várható eredmény | EUR | |
|--|-----------------|---------------|------------------|--------------------|---------------------|
| | | | | Realizált eredmény | Várható pénzáramlás |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.09-2017.03.29. | 377 597,97 | 381 736,34 | -4 138,37 | 0 | 0 |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.12-2017.03.29. | 22 118 102,98 | 22 336 387,59 | -218 284,61 | 0 | 0 |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.15-2017.03.29 | 279 622,51 | 282 292,42 | -2 669,91 | 0 | 0 |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.28-2017.03.29. | 138 785,79 | 137 938,34 | 847,45 | 0 | 0 |
| Összesen: | | | -224 245,44 | 0 | 0 |

2017.12.31

| Ügylettípus | Kötési árfolyam | Elszámoló ár | Várható eredmény | EUR | |
|---|-----------------|---------------|------------------|--------------------|---------------------|
| | | | | Realizált eredmény | Várható pénzáramlás |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2017.12.19. - 2018.03.07. | 24 113 356,75 | 24 356 586,52 | -243 229,77 | 0 | 0 |
| Összesen: | | | -243 229,77 | 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 Önségélyező 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.) | | | |
|---|------------------------|---------|---|
| Munkavállalók száma | Rögzített javadalmazás | Változó | Nyereség-részesedés* adatok eFt-ban 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 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 2.400.000 euró 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 mértékben 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

 
Alapkezelés vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok EUR-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
|---|-------------------|-------------------|
| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) | 25 361 307 | 27 192 126 |
| 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 | 25 585 463 | 27 435 354 |
| 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 | 24 240 698 | 26 031 469 |
| 1. Értékpapírok | 23 843 427 | 24 853 577 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 397 271 | 1 177 892 |
| a.) kamatokból, osztalékokból | 0 | 0 |
| b.) egyéb | 397 271 | 1 177 892 |
| III. Pénzeszközök | 1 344 765 | 1 403 885 |
| 1. Pénzeszközök | 1 344 765 | 1 403 885 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| C.) Aktív időbeli elhatárolások | 89 | 2 |
| 1. Aktív időbeli elhatárolások | 89 | 2 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete | -224 245 | -243 230 |
| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) | 25 361 307 | 27 192 126 |
| E.) Saját tőke | 25 352 613 | 27 182 665 |
| I. Induló tőke | 25 046 777 | 26 153 853 |
| 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 27 556 954 | 34 752 260 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 2 510 177 | 8 598 407 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 305 836 | 1 028 812 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete | 185 030 | 233 051 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | 173 026 | 934 661 |
| 3. Előző év(ek) eredménye | -30 663 | -52 220 |
| 4. Üzleti év eredménye | -21 557 | -86 680 |
| F.) Céltartalékok | 0 | 0 |
| G.) Kötelezettségek | 7 060 | 7 665 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 7 060 | 7 665 |
| III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| H.) Passzív időbeli elhatárolások | 1 634 | 1 796 |

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

| Megnevezés | adatok EUR-ban | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2016.01.01.-12.31. | 2017.01.01.-12.31. |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 561 271 | 468 191 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 532 702 | 477 924 |
| III. Egyéb bevételek | 0 | 0 |
| IV. Működési költségek | 50 126 | 76 947 |
| V. Egyéb ráfordítások | 0 | 0 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI) | -21 557 | -86 680 |

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 könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendelet szerint vezeti Euróban.

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 értékülönbözeteként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözetek mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartáson belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értéktételből 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. |
|--|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Alapkezelési díj | 32 373 | 50 683 |
| Letétkezelő díja | 8 093 | 12 670 |
| Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség | 907 | 1 745 |
| Egyéb költségek | 8 753 | 11 849 |
| Felügyeleti díj | 4 237 | 6 331 |
| Befektetési alapok különadója | 428 | 566 |
| MNB eljárás díja | 0 | 160 |
| KELER díj | 974 | 1 678 |
| Könyvvizsgálati díj | 3 114 | 3 114 |
| Összesen: | 50 126 | 76 947 |

MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Bázis Euró 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.

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

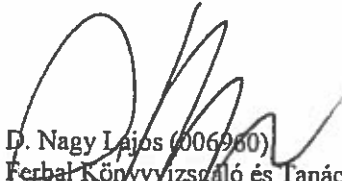
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2018. április 18.


D. Nagy Lajos (006980)
Ferber 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 Euró Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-631

Éves beszámoló

2017. január 1. - december 31.

Budapest, 2018. április 18.

MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap
MÉRLEG

Adatok EUR-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|
| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) | 25 361 307 | 27 192 126 |
| 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 | 25 585 463 | 27 435 354 |
| 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 | 24 240 698 | 26 031 469 |
| 1. Értékpapírok | 23 843 427 | 24 853 577 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 397 271 | 1 177 892 |
| a.) kamatokból, osztalékokból | 0 | 0 |
| b.) egyéb | 397 271 | 1 177 892 |
| III. Pénzeszközök | 1 344 765 | 1 403 885 |
| 1. Pénzeszközök | 1 344 765 | 1 403 885 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| C.) Aktív időbeli elhatárolások | 89 | 2 |
| 1. Aktív időbeli elhatárolások | 89 | 2 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete | -224 245 | -243 230 |
| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) | 25 361 307 | 27 192 126 |
| E.) Saját tőke | 25 352 613 | 27 182 665 |
| I. Induló tőke | 25 046 777 | 26 153 853 |
| 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 27 556 954 | 34 752 260 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 2 510 177 | 8 598 407 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 305 836 | 1 028 812 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete | 185 030 | 233 051 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | 173 026 | 934 661 |
| 3. Előző év(ek) eredménye | -30 663 | -52 220 |
| 4. Üzleti év eredménye | -21 557 | -86 680 |
| F.) Céltartalékok | 0 | 0 |
| G.) Kötelezettségek | 7 060 | 7 665 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 7 060 | 7 665 |
| III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| H.) Passzív időbeli elhatárolások | 1 634 | 1 796 |

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

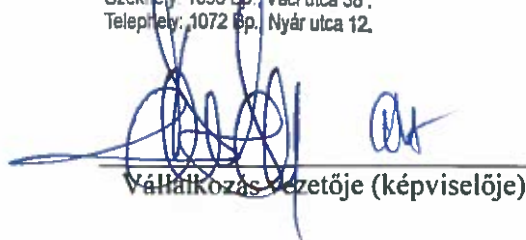
Eredménykimutatás

| Megnevezés | adatok EUR-ban | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2016.01.01.-12.31. | 2017.01.01.-12.31. |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 561 271 | 468 191 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 532 702 | 477 924 |
| III. Egyéb bevételek | 0 | 0 |
| IV. Működési költségek | 50 126 | 76 947 |
| V. Egyéb ráfordítások | 0 | 0 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI) | -21 557 | -86 680 |

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2018.április 18.

MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1056 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 Euró 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 EUR/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-785/2015., 2015. augusztus 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-886/2015, 2015. szeptember 28.

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 Euróban. 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 2.451,61 EUR + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

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

Vezérigazgató helyettes: Bedenek Melinda, 1048 Budapest, Kőrösbánya u. 26-28. 1/2.

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

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

Árfolyamhasználat:

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

Mérleghez kapcsolódó szabályok

Eszközök (aktívák)

A) Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

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

B) Forgóeszközök

I. Követelések

A követelésekkel kapcsolatban értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős 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 különbség összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

Kamatkozó kötvény esetén:

- az értékpapír névértéke
- +/- árfolyamár (nettó érték és névérték különbözete)

Diszkont értékpapír esetén:

- A vételár.

Az értékpapírok vásárlásánál felmerülő vételárban lévő kamatot pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként számolja el az Alap.

A vásárláskor felmerülő egyéb költségeket (pl.: opciós díj, bizományi díj, stb.) az Alap nem aktiválja az értékpapír értékében, hanem költségként kerülnek elszámolásra.

Az értékpapírok piaci értékre való értékelése havonta történik. Az értékelés során az értékpapírok piaci értékét a letétkezelő állapítja meg.

Az értékpapírok piaci értékének meghatározása az alábbiak szerint történik:

- tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a piaci érték a tőzsdei árfolyam,
- tőzsdén kívüli elismert értékpapírpiacra forgalmazott értékpapírok esetén az elismert értékpapír piaci ára a piaci érték,
- tőzsdén nem jegyzett és elismert értékpapírpiacra nem forgalmazott értékpapírok piaci értéke az adott értékpapírok jelenértéke,
- tőzsdén nem jegyzett befektetési jegyek esetében a kibocsátó befektetési alap nettó eszközértékének egy befektetési jegyre jutó összegét tekinti az Alap piaci értéknek.

Az értékpapírok piaci és bekerülési értéke közötti különbséget értékkülönbsétként számolja el az Alap. Az értékkülönbséget megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbsétre.

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

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák.

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

C) Aktív időbeli elhatárolások

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

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az Alap az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és a határidős kötési ár különbözetét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés

napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

Induló tőkeként mutatja ki az Alap a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét.

Az értékesített befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken számolt eladási forgalmának felel meg.

A visszavásárolt befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken visszavásárolt forgalmának felel meg.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a visszavásárolt befektetési jegyek névértékének és a visszavásárolt befektetési jegyekért kapott összeg (visszavásárlási érték) különbözete, valamint a kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete. Az értékkülönbözet könyvelése a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján történik.
- b) Az értékelési különbözetek tartaléka sor a Letétkezelő által kimutatott piaci érték és a könyvszerinti eszközérték különbözete, melyet minden értékelés alkalmával elszámol az Alap a főkönyvi nyilvántartásban. Az értékelési különbözet tartaléka sor tartalmazza a származtatott ügyletek értékelési különbözetét is. Ez az érték megegyezik a forgóeszközök között szereplő értékpapírok értékelési különbözete sor és a származtatott ügyletek értékelési különbözete sor együttes összegével.
- c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyevi 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 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 kötelezettséggént és pénzügyi műveletek ráfordításaként.

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

A származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az Alap:

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

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

Év végén az Alap jellemzően nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

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

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

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.

1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

Hitelállomány összetétele

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

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 2.400.000 EUR összegű folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, EURIBOR bázisú kamatkondícióval. Az Alapnak 2017. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

| Megnevezés | 2016.01.01.-12.31. | adatok EUR-ban |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2017.01.01.-12.31. |
| Árfolyamnyereség | 27 984 | 221 817 |
| Határidő ügyletek bevétele | 531 365 | 245 763 |
| Bankszámla kamata | 1 922 | 611 |
| Összesen: | 561 271 | 468 191 |

b.) Ráfordítások részletezése

| Megnevezés | 2016.01.01.-12.31. | EUR-ban |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2017.01.01.-12.31. |
| Árfolyamvesztés | 532 702 | 14 470 |
| Határidős ügyletek vesztesége | 0 | 463 454 |
| Összesen: | 532 702 | 477 924 |

c.) Működési költségek részletezése

| Megnevezés | 2016.01.01.-12.31. | 2017.01.01.-12.31. |
|--|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Alapkezelési díj | 32 373 | 50 683 |
| Letétkezelő díja | 8 093 | 12 670 |
| Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség | 907 | 1 745 |
| Egyéb költségek | 8 753 | 11 849 |
| Felügyeleti díj | 4 237 | 6 331 |
| Befektetési alapok különadója | 428 | 566 |
| MNB eljárás díja | 0 | 160 |
| KELER díj | 974 | 1 678 |
| Könyvvizsgálati díj | 3 114 | 3 114 |
| Összesen: | 50 126 | 76 947 |

3. Időbeli elhatárolások részletezése

| Aktív időbeli elhatárolások Megnevezés | EUR | | Passzív időbeli elhatárolások Megnevezés | EUR | |
|---|------------|------------|---|--------------|--------------|
| | 2016.12.31 | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
| Decemberi kamat | 89 | 2 | Decemberi bankköltség | 77 | 239 |
| Lekötött betét kamata | 0 | 0 | Könyvvizsgáló díja | 1 557 | 1 557 |
| Összesen: | 89 | 2 | Összesen: | 1 634 | 1 796 |

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

| 2016.12.31 | | | | | <i>adatok EUR-ban</i> |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|
| Megnevezés | Darabszám/ Névérték | Beszerzési érték | Fordulónapi mérlegérték | Érték- különbség | |
| Befektetési jegyek összesen: | | 23 843 427 | 24 240 698 | 397 271 | |
| MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap | 6 542 364 251 | 23 843 427 | 24 240 698 | 397 271 | |
| Mindösszesen: | | 23 843 427 | 24 240 698 | 397 271 | |

| 2017.12.31 | | | | | <i>adatok EUR-ban</i> |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|
| Megnevezés | Darabszám/ Névérték | Beszerzési érték | Fordulónapi mérlegérték | Érték- különbség | |
| Befektetési jegyek összesen: | | 24 853 576 | 26 031 468 | 1 177 892 | |
| MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap | 6 750 345 916 | 24 853 576 | 26 031 468 | 1 177 892 | |
| Mindösszesen: | | 24 853 576 | 26 031 468 | 1 177 892 | |

5. Kötelezettségek alakulása

| Megnevezés | 2016.12.31 EUR | 2017.12.31 EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| Alapkezelővel szembeni kötelezettségek | 4 191 | 4 472 |
| Letétkezelővel szembeni kötelezettségek | 1 048 | 1 118 |
| Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek | | |
| KELER díj | 226 | 274 |
| IV. né. Felügyeleti díj | 1 437 | 1 621 |
| Befektetési alapok különadója | 158 | 180 |
| Összesen: | 7 060 | 7 665 |

6. Portfólió jelentés

adatok EUR-ban

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

| | | |
|---------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| Alap neve, lajstromszáma: | 1111-631 | MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap |
| Alapkezelő neve: | | MKB Befektetési Alapkezelő zRt. |
| Letétkezelő neve: | | MKB Bank Zrt. |
| NEÉ számítás típusa: | | T-1 |
| | Tárgynap (T): | 2016.12.31 |
| | Saját tőke: | 25 352 612,60 EUR |
| | Egy jegyre jutó NEÉ | 1,012211 |
| | Darabszám: | 25 046 777 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

| I. KÖTELEZETTSÉGEK | Összeg/Érték | | (%) |
|---|--------------|----------|----------------|
| <i>I/1. Hitelállomány (összes)</i> | | Hitelező | Futamidő (nap) |
| | | | 0,0% |
| <i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i> | 7 060 | | 0,0% |
| Alapkezelői díj miatt | 4 191 | | 0,0% |
| Letétkezelői díj miatt | 1 048 | | 0,0% |
| Forgalmazói díj miatt | 0 | | 0,0% |
| Befektetési alapok különadója | 158 | | 0,0% |
| Felügyeleti díj | 1 437 | | 0,0% |
| KELER díj | 226 | | 0,0% |
| <i>I/3. Céltartalékok (összes):</i> | 0 | | 0,0% |
| <i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i> | 1 634 | | 0,0% |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN: | 8 694 | | 0,0% |

| II. ESZKÖZÖK | Összeg/Érték | | (%) |
|--|--------------|--|------|
| <i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i> | 1 344 765 | | 5,3% |
| MKB-nál vezetett folyószámla | 1 344 765 | | |
| EUR | 1 251 385 | | |
| HUF | 93 380 | | |
| <i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i> | 0 | | 0,0% |

| | | |
|--|----------|-------------|
| II/3. Lekötött bankbetétek | 0 | 0,0% |
| II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz) (összes): | 0 | 0,0% |
| II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt.öss | 0 | 0,0% |

| | Devizanem | Névérték | Összeg/Érték | (%) |
|---|------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| II/4. Értékpapírok (összes): | EUR | | 24 240 698 | 95,6% |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.: | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| II/4.3. Részvények (összes): | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| II/4.4. Jelzáloglevelek (összes): | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| II/4.5. Befektetési jegyek (összes): | EUR | 6 542 364 251 | 24 240 698 | 95,6% |
| II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes): | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások | EUR | | 89 | 0,0% |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | EUR | | -224 245 | -0,9% |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | EUR | | 25 361 307,00 | 100,0% |

adatok EUR-
ban

Portfolió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

| | | |
|---------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Alap neve, lajstromszáma: | 1111-631 | MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap |
| Alapkezelő neve: | | MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | | MKB Bank Zrt. |
| NEÉ számítás típusa: | | T-1 |
| | Tárgynap (T): | 2017.12.31 |
| | Saját tőke: | 27 183 177,36 EUR |
| | Egy jegyre jutó NEÉ | 1,039357 |
| | Darabszám: | 26 153 853 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

| I. KÖTELEZETTSÉGEK | Összeg/Érték | | (%) |
|---|---------------------|----------|----------------|
| <i>I/1. Hitelállomány (összes)</i> | | Hitelező | Futamidő (nap) |
| | | | 0,0% |
| <i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i> | 7 326 | | 0,0% |
| Alapkezelői díj miatt | 4 472 | | 0,0% |
| Letétkezelői díj miatt | 1 118 | | 0,0% |
| Könyvvizsgálói díj miatt | 1 556 | | 0,0% |
| Befektetési alapok különadója | 180 | | 0,0% |
| Felügyeleti díj | 0 | | 0,0% |
| KELER díj | 0 | | 0,0% |
| <i>I/3. Céltartalékok (összes):</i> | 0 | | 0,0% |
| <i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i> | 1 622 | | 0,0% |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN: | 8 948 | | 0,0% |

| II. ESZKÖZÖK | Összeg/Érték | | (%) |
|--|---------------------|-----------|-------------|
| <i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i> | 1 403 885 | | 5,2% |
| MKB-nál vezetett folyószámla | 1 403 885 | | |
| | EUR | 1 394 212 | |
| | HUF | 9 673 | |
| <i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i> | 0 | | 0,0% |
| <i>II/3. Lekötött bankbetétek</i> | 0 | | 0,0% |

| | | | | |
|---|------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| <i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz) (összes):</i> | | 0 | | 0,0% |
| <i>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt.öss</i> | | 0 | | 0,0% |
| II/4. Értékpapírok (összes): | Devizanem | Névérték | Összeg/Érték | (%) |
| | EUR | | 26 031 469 | 89,2% |
| <i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i> | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| <i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i> | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| <i>II/4.3. Részvények (összes):</i> | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| <i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i> | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| <i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i> | EUR | 6 750 345 916 | 24 240 698 | 89,2% |
| <i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i> | EUR | 0 | 0 | 0,0% |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások | EUR | | 2 | 0,0% |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | EUR | | -243 230 | 0,9% |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | EUR | | 27 192 126,00 | 100,0% |

7. Cash-flow kimutatás

| | | adatok EUR-ban | |
|------------|--|--------------------|--------------------|
| Sorszám | A tétel megnevezése | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
| I | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás | 7 126 889 | 26 551 726 |
| | (Működési cash-flow, 1-13. sorok) | | |
| 1 | Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ± | -23 479 | -87 291 |
| 2 | Elszámolt amortizáció + | 0 | 0 |
| 3 | Elszámolt értékvesztés és visszairás ± | 0 | 0 |
| 4 | Elszámolt értékelési különbözet ± | 397 271 | 1 421 121 |
| 5 | Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ± | 0 | 0 |
| 6 | Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ± | 0 | 0 |
| 7 | Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ± | 27 984 | 195 723 |
| 8 | Befektetett eszközök állományváltozása ± | 0 | 0 |
| 9 | Forgóeszközök állományváltozása ± | 6 719 313 | 25 021 319 |
| 10 | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ± | 5 215 | 605 |
| 11 | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ± | 0 | 0 |
| 12 | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ± | 36 | 87 |
| 13 | Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ± | 549 | 162 |
| II | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | -24 664 030 | -27 647 702 |
| | (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 - | -26 234 330 | -31 649 051 |
| 18 | Értékpapírok eladása, beváltása + | 1 568 378 | 4 000 738 |
| 19 | Kapott hozamok + | 1 922 | 611 |
| III | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | 18 243 060 | 1 155 096 |
| | (Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok) | | |
| 20 | Befektetési jegy kibocsátás + | 20 740 087 | 7 379 698 |
| 21 | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport - | 0 | 0 |
| 22 | Befektetési jegy visszavásárlása - | -2 497 027 | -6 224 602 |
| 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) ± | 705 919 | 59 120 |
| | Pénzeszközök nyitó értéke | 638 846 | 1 344 765 |
| | Pénzeszközök záró értéke | 1 344 765 | 1 403 885 |
| | Pénzeszközök változása | 705 919 | 59 120 |

8. Származtatott ügyletek

2016.12.31

| Ügylettípus | Kötési árfolyam | Elszámoló ár | Várható eredmény | EUR | |
|--|--------------------|---------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| | | | | Realizált eredmény | Várható pénzáramlás |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.09-2017.03.29. | 377 597,97 | 381 736,34 | -4 138,37 | 0 | 0 |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.12-2017.03.29. | 22 118 102,98 | 22 336 387,59 | -218 284,61 | 0 | 0 |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.15-2017.03.29 | 279 622,51 | 282 292,42 | -2 669,91 | 0 | 0 |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2016.12.28-2017.03.29. | 138 785,79 | 137 938,34 | 847,45 | 0 | 0 |
| Összesen: | | | -224 245,44 | 0 | 0 |

2017.12.31

| Ügylettípus | Kötési árfolyam | Elszámoló ár | Várható eredmény | EUR | |
|---|--------------------|---------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| | | | | Realizált eredmény | Várható pénzáramlás |
| FX forward eladási pozíció HUF/EUR 2017.12.19. - 2018.03.07. | 24 113 356,75 | 24 356 586,52 | -243 229,77 | 0 | 0 |
| Összesen: | | | -243 229,77 | 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 számyalásához, de Trump adóreformja és az ezáltal generált többletprofit is támogatólag hatott. A részvénypiacok újabb és újabb történelmi csúcsra kapaszkodtak, ami egyben azt is jelenti, hogy egyre feszítettebb árazással kell szembenéznük a befektetőknek.

A régiós és hazai részvénypiacok 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 felülpozicionáltsága tavaly inkább stagnáló kötvényhozamokat eredményezett az európai, japán piacokon, viszont a Fed kamatemelései miatt érdemben nőttek az amerikai hozamok.

Hazánkban történelmi pillanatotokt 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 EUR/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 2,52%. 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 | | 25 046 777 db |
| 2017. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek | + | 7 195 306 db |
| 2017. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek | - | 6 088 230 db |
| 2017. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma | | 26 153 853 db |

Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2017. december 31-én:
1,0394 EUR/darab

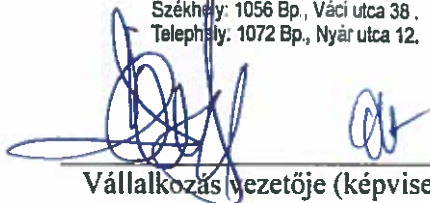
A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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)