



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 Momentum Tőkevédett
Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-326

Megszűnési jelentés

2018.01.01-2018.03.07.

Budapest. 2018. március 13.

Az alap megszűnése miatti kiegészítő adatok (a 2014. évi XVI. tv. 4. sz. melléklete szerint)

Portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke

A portfolióban pénzeszköz található az alap bankszámláján, melynek összege 1.653.116.145 Ft.

Értékesített eszközök befolyt ellenértéke

Látraszóló betét	666 062 Ft
Látraszóló betét kamata	460 Ft
Lekötött betét	1 578 789 277 Ft
Lekötött betét kamata	81 762 849 Ft
Összesen:	1 661 218 648 Ft

Járulékos és egyéb bevételek

Nem volt.

Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések:

Kötelezettségek	
Bankköltség	27 402 Ft
Alapkezelői díj	3 369 691 Ft
Letétkezelői díj	3 664 010 Ft
Könyvvizsgálói díj	1 041 400 Ft
Összesen:	8 102 503 Ft

Végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen

Az Alapkezelő részére 97.704 Ft megszűnéskori alapkezelési díj került átutalásra.

Befektetők között felosztható tőke

A felosztható tőke nagysága 1.653.116.145 Ft.

Egy befektetési jegyre kifizethető összeg

Saját tőke	1 653 116 145 Ft
Befektetési jegyek darabszáma	165 229 Db
Egy jegyre jutó felosztható tőke és hozam	10 005,00 Ft
Egy jegyre jutó felosztható tőke	10 000 Ft
Egy jegyre jutó felosztható hozam	5,00 Ft

Kifizetés kezdő napja és helye

A kifizetés kezdőnapja: 2018. március 19.

A kifizetés helye: A letétkezelőknél vezetett ügyfélszámla.

Vagyonkimutatás

	2017.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2018.03.07 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 579 493	95,6%	1 653 116	100,0%
c) egyéb eszközök	78 050	4,7%	0	0,0%
d) összes eszköz	1 657 543	100,3%	1 653 116	100,0%
e) kötelezettségek*	4 604	0,3%	0	0,0%
f) nettó eszközérték	1 652 939	100,0%	1 653 116	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2017.12.31	2018.03.07
Befektetett eszközök	0	0
Pénzeszközök	1 579 493	1 653 116
Aktív időbeli elhatárolások	67 310	0
Származtatott ügyletek ért. különb.	10 740	0
Eszközök összesen	1 657 543	1 653 116
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	4 604	0
Nettó eszközérték/Saját tőke	1 652 939	1 653 116

Az elmúlt három üzleti évben számolt utolsó összesített nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték:

Üzleti év	A nettó eszközérték vonatkozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2016	2016.12.31	1 601 529 503	9 692,786999
2017	2017.12.31	1 652 945 644	10 003,968093
2018	2018.03.07	1 653 116 145	10 005,000000

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 tőkeemelését 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 XX/2017. számú határozata alapján az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. végzi.

Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, továbbá az Alap likviditáskézelésének bemutatása

Az alap zártvégű fajtája miatt az alapban található eszközök másodpiaci likviditása a futamidő lejárta előtt nem releváns. Az alap eszközeinek futamideje (lekötött betét, opció) az alap lejáratához kerültek hozzáigazításra az alap indulásakor.

Az Alap a futamideje alatt likviditáskézeléssel kapcsolatos új megállapodást nem kötött.

Az alapkezelő folyamatosan ellenőrizte, hogy az Alap portfoliója megfelel-e a befektetési politikában meghatározottaknak. Az Alap futamideje alatt olyan tény, körülmény nem merült fel, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedés alkalmazását tette volna szükségessé.

Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások bemutatása

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

Az Alap befektetési irányelvei

Az erre vonatkozó információk a vezetőségi jelentésben találhatóak.

Származtatott ügyletek

Az erre vonatkozó információ a tevékenységet záró beszámoló 7. „Az alap opciós ügylete” c. pontjában található meg.



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

Vezetőségi Jelentés

Üzleti környezet

A nemzetközi részvénypiacokon jelentősen emelkedtek az árfolyamok 2017-ben. 2018 januárjának végén az amerikai hosszú kötvényhozamok emelkedése miatt közel 10 %-os korrekció volt tapasztalható a részvénypiacokon. Az SX5E index értéke 2017 folyamán 6,5 %-kal emelkedve 3504 ponton fejezte be a 2017-es évet. 2018 január végén 3687 ponton tetőzött az index, majd innen 3300-3400 pont környékére esett vissza a mutató február végére, ami 1,2 %-kal elmarad az év eleji nyitó értéktől.

Az Alap célja és stratégiája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes részvényindex teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvényindex teljesítményétől függ, illetve annak részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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 lényegesen esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az Alap 2017. évi hozama 3,3 %. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.



Az Alap árfolyama 2018. január 1-től nem változott, az azóta eltelt időre eső hozam 0%.

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, 2018. március 13.

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



Vállalkozás vezetője (képviselője)

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, az MKB-Pannónia Befektetési Alapkezelő zRt. (székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-10-047118, adószám: 23452941-2-41 továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusában értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alap (továbbiakban Alap) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

n y i l a t k o z a t o t

tesszük:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített tevékenységet záró beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt nyilvános, zártvégű alapok tevékenységet záró beszámolóhoz kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2018. március 13.

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


Benczédi Balázs
vezérgazgató


Dzubák Attila
vezérgazgató-helyettes

**MKB Momentum Tőkevédett Származtatott
Befektetési Alap**

*Tevékenységet záró beszámoló és független
könyvvizsgálói jelentés*

2018.március 7.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap (az „Alap”) tevékenységet záró beszámolójának könyvvizsgálatát, amely tevékenységet záró beszámoló a 2018. március 7-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.653.116 E Ft, az adózott eredmény 10.917 E Ft nyereség –, és a 2018. január 1-től 2018. március 7-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt tevékenységet záró beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2018. március 7-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2018. január 1-től 2018. március 7-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) összhangban.

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 tevékenységet záró beszámoló 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 megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a tevékenységet záró beszámoló 4. oldalára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje határozott, 2014. március 25-től 2018. március 7-ig tartott. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki tevékenységet záró beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata

során. Ezeket a kérdéseket a tevékenységet záró beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<i>Tőke megóvására vonatkozó ígéret</i>	
Kibocsátási tájékoztatójában közzétetteknek megfelelően az Alap tőke megóvására vonatkozó ígérettel került kibocsátásra. Kockázatot hordoz magában, hogy a befektetők felé tett, a tőke megóvására vonatkozó ígéret az Alap eszközeiből biztosított-e. További részleteket lásd a tevékenységet záró beszámoló kiegészítő mellékletének 9. "Tőke megóvására tett ígéret" c. fejezetében.	Megvizsgáltuk, hogy a tőke megóvására vonatkozó ígéretre az Alap eszközei megfelelő fedezetet nyújtanak-e.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap megszűnési jelentésében foglalt információkból állnak, melyek tartalmazzák az Alap 2018. évi vezetőségi jelentését, de nem tartalmazzák a tevékenységet záró beszámolót és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. Az Alapkezelő vezetése (a "vezetés") felelős az egyéb információkért, továbbá a vezetőségi jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „*Vélemény*” szakaszában a tevékenységet záró beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A tevékenységet záró beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a tevékenységet záró beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

A fentiekben túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesen tekinthető hibás közlés (lényegesen hibás állítás) a vezetőségi jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A fentiekben túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesen tekinthető hibás közlés (lényegesen hibás állítás) a vezetőségi jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a tevékenységet záró beszámolóért

A vezetés felelős a tevékenységet záró beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes tevékenységet záró beszámoló elkészítése.

A tevékenységet záró beszámoló 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 tevékenységet záró beszámoló 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 tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a tevékenységet záró beszámoló 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 ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott tevékenységet záró beszámoló 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 a tevékenységet záró beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló tevékenységet záró beszámoló összeállítása, 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 a tevékenységet záró beszámolóban 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.

- Értékeljük a tevékenységet záró beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a tevékenységet záró beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2018. március 14.



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



.....
Nagy Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005027



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 Momentum Tőkevédett
Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-326

Tevékenységet záró beszámoló

2018.01.01-2018.03.07.

Budapest. 2018. március 13.

MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.03.07
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 657 543	1 653 116
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B.) Forgóeszközök	1 579 493	1 653 116
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	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
III. Pénzeszközök	1 579 493	1 653 116
1. Pénzeszközök	1 579 493	1 653 116
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	67 310	0
1. Aktív időbeli elhatárolások	67 310	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	10 740	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 657 543	1 653 116
E.) Saját tőke	1 652 939	1 653 116
I. Induló tőke	1 652 290	1 652 290
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 652 290	1 652 290
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	649	826
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-2 902	-2 902
2. Értékelési különbözet tartaléka	10 740	0
3. Előző év(ek) eredménye	-71 321	-7 189
4. Üzleti év eredménye	64 132	10 917
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	4 604	0

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Eredménykimutatás

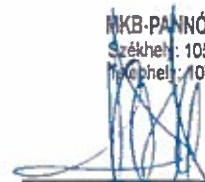
adatok eFt-ban

Megnevezés	2017.01.01-12.31.	2018.01.01.-03.07.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	80 753	14 453
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	16 621	3 536
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	64 132	10 917

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2018. március 13.

MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt
Székhely: 1056 Bp, Váci utca 38
Működési hely: 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 Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

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

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: határozott, 2014. március 25. – 2018. március 7.

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-97/2014., 2014. január 27.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-261/2014., 2014. március 25.

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:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

Telefon: 428-6800

Nagy Zoltán

Kamarai bejegyzés száma: 005027

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Számviteli politika

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

A mérleg fordulónapja 2018. március 07.
A mérlegkészítés dátuma 2018. március 12.

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

Név: Tóth Béláné Regisztrációs száma: 156257 Lakcím: 2096 Üröm, Kalmár u. 3.

Az Alap éves jelentésének könyvvizsgálata kötelező. A tevékenységet záró beszámolót a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja.

A könyvvizsgálati díj mértéke 450.000 Ft + ÁFA.

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

Vezérigazgató: Benczédi Balázs, 1025 Budapest, Zöldkő u. 27/a.
Vezérigazgató helyettes, Dzsúbák Attila, 2096. Üröm, Préház u. 3/b.

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 mérlegfőösszegének 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 hosszú lejáratú bankbetétekkel rendelkezik. Az éves beszámoló mérlegében a megbízható összkép érdekében a befektetett eszközök között a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírt mérleg tagolásához képest új mérleg sor került felvétellel.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

Az Alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi MNB devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyamkülönbséget összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el. A követelések között kell kimutatni a befektetési alapnak a lezárt opciós, swap és határidős ügyletek miatt a másik féllel szemben fennálló követelést.

II. Értékpapírok

Az Alap eszközei között értékpapír nincs.

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák,
- Lekötött betétek.

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

C) Aktív időbeli elhatárolások

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

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

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

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és a határidős kötési ár különbözetét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Az opciós ügyletnél az Alap a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

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

Tekintettel arra, hogy a befektetési alap zártvégű, az Alap befektetési jegyeit az alapkezelő a futamidő alatt nem váltja vissza, és a jegyzési idő lezárta után új befektetési jegyeket sem hoz forgalomba.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a diszkont áron kibocsátott befektetési jegyek jegyzési ára és az induló tőke közötti különbözet.
- b) 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 hosszú lejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek között az Alap a következő tételeket tartja nyilván:

- Ki nem egyenlített beérkezett költségszámlák összege,

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, ráfordításokat, melyek jellemzően a tárgyévet terhelő bankköltség és hozamgarancia/ígéret alapján időarányosan fizetendő hozam összege.

Az eredmény-kimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (lekötött betét, folyószámla),
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség,
- Opciós ügylet bevétele.

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatráfordítások,
- 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,
- Forgalmazói díj,
- Banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj.

IV. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az Alap az opciós ügyleteket.

Mérlegkészítéskor értékeli az Alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérlegfordulónapi 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.

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. Bevételek részletezése

Megnevezés	2017.01.01-12.31.	adatok eFt-ban
		2018.01.01-03.07.
Lekötött betét kamata	80 749	14 453
Bankszámla kamata	4	0
Összesen:	80 753	14 453

2. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2017.01.01-12.31.	2018.01.01-03.07.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	2 643	2 667
Letétkezelő díja	1 322	239
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	11 666	58
Egyéb költségek	990	572
Könyvvizsgálati díj	940	572
MNB eljárás díja	50	0
Összesen:	16 621	3 536

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások Megnevezés	eFt	
	2017.12.31	2018.03.07
Lekötött betét kamata	67 310	0
Összesen:	67 310	0

Passzív időbeli elhatárolások Megnevezés	eFt	
	2017.12.31	2018.03.07
Decemberi bankköltség	7	0
Könyvvizsgálati díj	470	0
Alapkezelési díj	702	0
Letétkezelési díj	351	0
Forgalmazói díj	3 074	0
Összesen:	4 604	0

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfoliója nem tartalmaz értékpapírt.

5. Kötelezettségek részletezése: Nincs fennálló kötelezettség a fordulónapon.

6. Portfolió jelentés

Portfolió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-326	MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelő 2017.11.30-ig:		MKB Alapkezelő zRt.
Alapkezelő 2017.12.01-től:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2017.12.31
	Saját tőke:	1 652 938 794 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10 003,926635
	Darabszám:	165 229

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó eszközérték %-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték			Nettó eszközérték %-ában
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező	Futamidő (nap)	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	0			0,0%
Alapkezelői díj miatt	0			0,0%
Forgalmazói díj miatt	0			0,0%
Letétkezelői díj miatt	0			0,0%
Közzétételi díj	0			0,0%
PSZÁF díj	0			0,0%
KELER díj	0			0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0			0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	4 604 302			0,3%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	4 604 302			0,3%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték			(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	703 578			0,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	703 578			0,0%
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0			0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	0			0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>	1 578 789 277			95,5%
	1 571 960 274	MKB Bank Zrt.		

		Névérték	Összeg/Érték	(%)
<i>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötött betét</i>				0,0%
II/4. Értékpapírok	Devizanem			
(összes):	HUF	0	0	0,0%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	<i>HUF</i>	0	0	0,0%
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	<i>HUF</i>	0	0	0,0%
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	<i>HUF</i>	0	0	0,0%
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	<i>HUF</i>	0	0	0,0%
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	<i>HUF</i>	0	0	0,0%
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	<i>HUF</i>	0	0	0,0%
<i>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</i>	<i>HUF</i>		67 310 361	4,1%
<i>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</i>	<i>HUF</i>		10 739 885	0,6%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:			1 657 543	
			101	100,3%

Portfolió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-326	MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelő 2017.11.30-ig:		MKB Alapkezelő zRt.
Alapkezelő 2017.12.01-től:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2018.03.07
	Saját tőke:	1 653 116 145 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10 005,000000
	Darabszám:	165 229

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező Futamidő (nap)	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	0	0,0%
Alapkezelői díj miatt	0	0,0%
Forgalmazói díj miatt	0	0,0%
Letétkezelői díj miatt	0	0,0%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	0	0,0%
KELER díj	0	0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	0	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	0	0,0%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	1 653 116 145	100,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	1 653 116 145	100,0%
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0	0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	0	0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.) betét</i>		

II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötött
betét

0

0,0%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték	(%)
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF	0	0	0,0%
II/4.3. Részvények (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		0	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		0	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		1 653 116 145	100,0%

7. Az Alap opciós ügylete

Az Alap a lejáratkori hozam lehetőségét a Morgan Stanley International Plc.-től vásárolt opcióval biztosítja. Az opció vételáraként az Alap 164.568.084 Ft-ot fizetett. Az opció szerződés szerinti értéke 1.652.290.000 Ft.

Az opciós konstrukcióban az Euro Stoxx 50 részvényindex szerepel.

Az opciós hozam meghatározása a mögöttes részvényindex hó végi teljesítményeiből képzett szintetikus indexnek a megfigyelési időpontokban mért értékei alapján történik.

Az opció 2018. március 1-jén lejárt. Lejáratkori értéke 0 Ft-ban lett meghatározva, így hozamot nem fizetett. Az opció lejáratosi hozama nem volt hatással az Alap tárgyévi mérlegére, eredményére.

8. Cash Flow kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2017.12.31	2018.03.07
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	125 890	-5 745
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	61 737	-68 451
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	0	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	0	0
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	65 657	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	0	0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-1 504	67 310
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	0	-4 604
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 445 765	79 368
	(Befektetési cash-flow, 14-20. sorok)		
14	Ingatlanok beszerzése-	0	0
15	Ingatlanok eladása +	0	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19	Kapott hozamok +	2 395	79 368
20	Rövid lejáratú lekötött betét ±	1 443 370	0
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
	(Finanszírozási cash flow, 21-27.sorok)		
21	Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
22	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
23	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
24	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
25	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
26	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
27	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	1 571 655	73 623

Pénzeszközök nyitó értéke	7 838	1 579 493
Pénzeszközök záró értéke	1 579 493	1 653 116
Pénzeszközök változása	1 571 655	73 623

9. Tőke megóvására tett ígéret

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektető számára.

A tőkegaranciát és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének egy részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A tőke megóvására tett ígéret értéke: 1.652.290.000,- Ft.

A tőke megóvására tett ígéret az Alap lejáratkor teljesült.

10. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2018. március 07-én: 165.229 db

11. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2018. március 07-én:
10.005,000000 Ft/db

Budapest, 2018. március 13.

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


Vállalkozás vezetője (képviselője)