

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Fix Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük az MKB Fix Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: „Alap”) mellékelt 2016. december 28-i megszűnési jelentése 1-9. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Véleményünk szerint az MKB Fix Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap 2016. december 28-ával végződő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben 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 megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.-től (a továbbiakban: „Alapkezelő”), és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 3. oldalára, ahol bemutatásra kerül, hogy az Alap futamideje 2011. december 22-től 2016. december 23-ig tartott. Az Alap a tevékenységét 2016. december 28-án zárta le. Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása 2017. január 5-én kezdődik. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk 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>Hozamgarancia</i>	
Kibocsátási tájékoztatójában közzétetteknek megfelelően az Alap hozamgaranciával került kibocsátásra. Kockázatot hordoz magában, hogy a befektetők felé tett hozamgaranciára az Alap megfelelő összegű kötelezettséget mutat-e ki és annak fedezete az Alap eszközeiből biztosított-e.	Megvizsgáltuk, hogy az alap a hozamokra a Kibocsátási tájékoztatóval összhangban, megfelelő mértékben mutatott-e ki kötelezettséget, és ezekre a kötelezettségekre az Alap eszközei megfelelő fedezetet nyújtanak-e.

Egyéb információk

A vezetés felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk a megszűnési jelentésben található nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák a megszűnési jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A megszűnési jelentésben található számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést. A megszűnési jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként lényeges hibás állítást tartalmazónak tűnnek-e. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

Az Alapkezelő vezetése és az irányítással megbízott személyek felelőssége a megszűnési jelentésért

Az Alapkezelő vezetése (a továbbiakban: „Vezetés”) felelős a megszűnési jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az abban szereplő számviteli információkért, továbbá az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes megszűnési jelentés elkészítése.

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

A könyvvizsgáló megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentés 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 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 megszűnési jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 Alapkezelő 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.
- Értékeljük a megszűnési jelentés átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve az abban tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a megszűnési jelentésben teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

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.

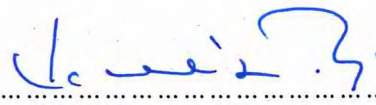
Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói 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, 2017. január 4.



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



.....
Horváth Tamás
003449



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

**MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett
Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-251

Megszűnési jelentés

2016. január 1. - december 28.

Budapest, 2017. január 4.

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 2.371.474.658 Ft.

Értékesített eszközök befolyt ellenértéke

Opciós bevétel	376 265 524 Ft
Látraszóló betét	953 514 Ft
Látraszóló betét kamata	59 656 Ft
Lekötött betét	1 843 410 655 Ft
Lekötött betét kamata	167 607 431 Ft
Összesen:	2 388 296 780 Ft

Járulékos és egyéb bevételek

Nem volt.

Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések:

Kötelezettségek

Bankköltség	6 850 Ft
Alapkezelői díj	16 681 360 Ft
Összesen:	16 688 210 Ft

Végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen

Az Alapkezelő részére 133.912 Ft megszűnéskori alapkezelési díj került átutalásra.

Befektetők között felosztható tőke

A felosztható tőke nagysága: 2.371.474.658 Ft.

Egy befektetési jegyre kifizethető összeg

Saját tőke	2 371 474 658 Ft
Befektetési jegyek darabszáma	165 907 Db
Egy jegyre jutó felosztható tőke és hozam	14 294,00 Ft
Egy jegyre jutó felosztható tőke	10 000 Ft
Egy jegyre jutó felosztható hozam	4 294,00 Ft

Kifizetés kezdő napja és helye

A kifizetés kezdőnapja: 2017. január 5.

A kifizetés helye: A letétkezelőknél vezetett ügyfélszámla.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Fix Hozamú Tőke- és Hozamvédett 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, 2011. december 22. - 2016. december 23.

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-50033/2011., 2011. november 4.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: KE-III-50144/2011., 2011. december 22.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

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

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

Horváth Tamás

Kamarai bejegyzés száma: 003449

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a lejárat végére 20% védett hozamot, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~83-88%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke a futamidő végén eléri a védett tőke, a védett hozam és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 10 részvényből álló részvénykosár korrigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

Európában 2016-ban javult a globális részvények teljesítménye, dacára a Deutsche Bank büntetésének és annak, hogy a Brexit politikai kockázatát a gyenge gazdaság is súlyosbította, az olasz bankok tőkehiányával kapcsolatos félelmek okozta eladási hullámot emelkedő trend váltotta újra. Az ECB kötvényvásárlási programjának meghosszabbítását kifejezetten jól fogadta a piac. Amerikában már egyenesen magas

értékeltségi szintekről lehet beszélni, és a kedvező gazdasági kilátások miatt kamatemelési ciklust kezdett a FED.

Az alap részvénykosarából 7 részvény nyújtott pozitív teljesítményt. A legkedvezőbb teljesítményű, a csaknem 140%-kal emelkedő Microsoft és a több mint 100%-kal emelkedő Daimler részvények eredménye az opciós struktúra miatt 40 %-kal lett figyelembe véve az alap végső teljesítményének megállapításakor. 3 részvény árfolyama csökkent ugyanakkor a részvénykosarából, a Telefonica és a Vodafone távközlési papírok, illetve az olajipari Royal Dutch Shell részvényei szerepeltek negatív teljesítménnyel.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.12.28 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 856 592	99,4%	2 371 475	116,3%
c) egyéb eszközök	279 211	14,9%	0	0,0%
d) összes eszköz	2 135 803	114,3%	2 371 475	116,3%
e) kötelezettségek*	267 835	14,3%	331 814	16,3%
f) nettó eszközérték	1 867 968	100,0%	2 039 661	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2016. december 28-án: 165.907 db

5./ Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2016. december 28-án: 14.294 Ft/db

6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.28
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1 856 592	2 371 475
Aktív időbeli elhatárolások	16 248	0
Származtatott ügyletek ért. kül.	262 963	0
Eszközök összesen	2 135 803	2 371 475
Kötelezettségek	0	331 814
Passzív elhatárolások	267 835	0
Nettó eszközérték/Saját tőke	1 867 968	2 039 661

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

	2015.12.31	2016.12.28
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%

A befektetési politikának megfelelően a portfolióban nem történt tranzakció. A betétek és az opció a kezelési szabályzatban foglaltak szerint napi rendszerességgel beértékelésre kerültek.

8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2015.12.31 (eFt)	2016.12.28 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	149 469	532 164
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	33 179	32 590
d) a letétkezelő díjai	0	0
e) egyéb díjak és adók	100	116
f) nettó jövedelem	116 190	499 458
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	66 254	64 802
h) a tőkeszámla változásai	208 898	380 591
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	262 963	0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen	nincs ilyen

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

Üzleti év	A nettó eszközérték vonatkozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2014	2014.12.31	1 878 587 416	11 323,135347
2015	2014.12.31	1 867 967 870	11 259,126318
2016	2016.12.28	2 371 474 658	14 294,000000

10./ Származtatott ügyletek

Az Alap a lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opcióval biztosítja.

Az Alap 133.721.042 Ft ellenérték fejében opciós konstrukciót vásárolt a Commerzbanktól. Az opció szerződés szerinti értéke 1.659.070.000 Ft. Az opciós konstrukcióban 10 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

A részvénykosárban szereplő részvények listája:

Az egyes részvények a kosárban egyenlő súllyal szerepelnek, a részvények értékének megállapítása a piaci jegyzések záró ára alapján történik.

Részvény neve	Bloomberg Kód
Telefonica	TEF SM Equity
Microsoft	MSFT US Equity
Vodafone	VOD LN Equity
Procter & Gamble	PG US Equity
China Mobile	941 HK Equity
Daimler	DAI GY Equity
Roche Holdings	ROG VX Equity
Hennes & Mauritz	HMB SS Equity
Royal Dutch Shell	RDSA LN Equity
HSBC	HSBA LN Equity

A hozam meghatározása

A részvénykosárban szereplő részvények záró megfigyelési időpontban mért záróértékei összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékeikkel. A részvényenkénti teljesítmények korrigálásra kerülnek oly módon, hogy minden egyes részvény teljesítménye maximum 40%-os értéket vehet fel, majd az így kalkulált részvényenkénti korrigált teljesítmények számtani átlaga kerül kifizetésre lejáratkor opciós hozamként.

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az Alap javára a Commerzbank-kal ún. ISDA master szerződést (ISDA master agreement) kötött, amely az International Swaps and Derivatives Association Inc. nemzetközi szervezet által kidolgozott standard szerződés. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

A futamidő végén az opció lezárult, az alap 376.265.524 Ft opciós bevételt realizált.

11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetétele változott.

Az Igazgatóság összetétele: Sándor Benedek elnök, Bartha Ákos tag, Marót Krisztina tag.

A Felügyelő Bizottság összetétele: Turner Tibor elnök, Nagy Viktória tag, Zsitva Anikó tag.

2016. december 13-tól az Alapkezelő vezérigazgatói munkakörét Dzubák Attila Zsolt, vezérigazgató-helyettesi munkakörét Tichyné Szirmai Beatrix látja el.

12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Kifizetett javadalmazás (2016.01.01. - 2016.11.30.)

Munkavállalók száma	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyereség-részesedés*	adatok eFt-ban
				Teljes javadalmazás
16 fő	109 080	0		109 080
Ebből:				
Ügyvezetők (3fő)	35 314	0		35 314
Kockázati profilra ható munkatársak (5 fő)	30 170	0		30 170

*Nincs ilyen

13./ Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, továbbá az Alap likviditáskezelésének bemutatása

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

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

Az alapkezelő folyamatosan ellenőrizte, hogy az Alap portfóliója 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.

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

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

Budapest, 2017. január 4.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.28
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	2 135 803	2 371 475
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	1 856 592	2 371 475
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	1 856 592	2 371 475
1. Pénzeszközök	1 856 592	2 371 475
2. Valuta; devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	16 248	0
1. Aktív időbeli elhatárolások	16 248	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	262 963	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	2 135 803	2 371 475
E.) Saját tőke	1 867 968	2 039 661
I. Induló tőke	1 659 070	1 659 070
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 659 070	1 659 070
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	208 898	380 591
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-5 127	-5 127
2. Értékelési különbözet tartaléka	262 963	0
3. Előző év(ek) eredménye	-98 874	-48 938
4. Üzleti év eredménye	49 936	434 656
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	0	331 814
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	331 814
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	267 835	0

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.28.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	149 469	532 164
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	33 279	32 706
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	66 254	64 802
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	49 936	434 656

2. Számviteli politika, értékelési elvek

Az alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben és a 215/2000 (XII.11.) sz. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendelet szerint vezeti.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről. Az eszközök értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik.

Az Alap hosszú lejáratú bankbetétekkel rendelkezik, melyet a megbízható összkép érdekében a befektetett eszközök között mutatott ki.

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

Az alap eszközeit 2016. december 28-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2016. december 28.

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.28.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	33 179	32 590
Letétkezelő díja	0	0
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	100	116
Egyéb költségek	0	0
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálati díj	0	0
KELER díj	0	0
Összesen:	33 279	32 706

A letétkezelői és forgalmazói díjat, és az egyéb költségeket a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.