

**MKB Triumvirátus II. Tőkevédett
Származtatott Befektetési Alap**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük az MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: „Alap”) mellékelt 2016. évi éves jelentése 1-7. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Véleményünk szerint az MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap 2016. december 31-el végződő időszakra vonatkozó éves 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. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves 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 éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves 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.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

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>	
<p>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.</p> <p>További részleteket lásd az éves jelentés 2. "Az Alap befektetési politikája" c. fejezetében</p>	<p>Megvizsgáltuk, hogy a tőke megóvására vonatkozó ígéretre az Alap eszközei megfelelő fedezetet nyújtanak-e.</p>

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés 2. oldalára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje határozott, 2013. augusztus 7-től 2017. február 23-ig tart. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az Alapkezelő vezetése felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az éves jelentésben található nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az éves jelentésben található számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést. Az éves 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 tűnek-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 az éves jelentésért

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves 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 éves jelentés elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során az Alapkezelő vezetése felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a Alapkezelő vezetése felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha az Alapkezelő vezetésének szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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 szereznünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk nem tartalmaznak akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal 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 éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelő belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Értékeljük az éves jelentés átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve az abban tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e az Alapkezelő vezetése részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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 lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő 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 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.

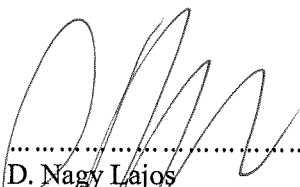
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait 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 az éves 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. február 17.



.....
D. Nagy Lajos
Ferbál/Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1123 Budapest Alkotás u. 39/C III.
Nyilvántartási szám: 001090



.....
Rutterschmid László
kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 004164



MKB Alapkezelő zRt.

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

**MKB Triumvirátus II. Tőkevédett
Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-306

Éves jelentés

2016. január 1. - december 31.

Budapest, 2017. február 16.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Triumvirátus II. 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 névértéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: 2013. augusztus 7. – 2017. február 23.

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-432/2013., 2013. június 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-583/2013, 2013. augusztus 7.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

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)

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
Rutterschmid László
Kamarai bejegyzés száma: 004164

2./ Az Alap befektetési politikája

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan 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 3 részvényből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

Az olajárak esése és rossz makrogazdasági adatok miatt lefelé indították az évet a nemzetközi részvény piacok, az év második felére azonban az amerikai indexek vezetésével emelkedő pályára álltak. Olyan nagy volt a vételi kedv, hogy a tengerentúlon kétszámjegyű emelkedéssel sikerült zárni az évet az amerikai tőzsdéknek.

Európában már nem volt ilyen jó az összkép – bár a február közepi mínuszokból jelentős erősödés történt, a brit kiválás alaposan megváltoztatta a piaci viszonyokat, további feszültséget hordoztak az olasz bankok feltőkésítettségével kapcsolatos félelmek összefüggésben, így 2016-ot jellemzően 2% körüli mínuszban zárta a legtöbb nyugat-európai index.

Az Alap opciós kosarában szereplő részvények 12,13%-kal emelkedtek.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 123 126	85,9%	2 205 076	79,4%
c) egyéb eszközök	357 395	14,5%	585 164	21,0%
d) összes eszköz	2 480 521	100,4%	2 790 240	100,4%
e) kötelezettségek*	10 002	0,4%	10 027	0,4%
f) nettó eszközérték	2 470 519	100,0%	2 780 213	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2016.december 31-én: 225.244 db

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2016. december 31-én: 12.343,115688 Ft/db

6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Befektetett eszközök	2 100 025	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	23 101	2 205 076
Aktív időbeli elhatárolások	47 234	47 957
Származtatott ügyletek ért. kül.	310 161	537 207
Eszközök összesen	2 480 521	2 790 240
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	10 002	10 027
Nettó eszközérték/Saját tőke	2 470 519	2 780 213

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

	2015.12.31	2016.12.31
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)	2016.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	103 389	107 590
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	4 500	4 510
d) a letétkezelő díjai	2 025	2 029
e) egyéb díjak és adók	18 365	18 403
f) nettó jövedelem	78 499	82 648
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	218 079	527 773
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	310 161	537 207
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	2 318 591 234	10 293,686997
2015	2015.12.31	2 470 519 348	10 968,191597
2016	2016.12.31	2 780 212 750	12 343,115688

10./ Származtatott ügyletek

Az Alap a lejáratkori hozam lehetőségét a Commerzbanktól vásárolt opcióval biztosítja. Az opció vételáraként az Alap 155 418 360 Ft-ot fizetett. Az opció szerződés szerinti értéke 2 252 440 000 Ft. Az opciós konstrukcióban 3 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

A részvénykosárban szereplő részvények listája:

	Részvény neve	Bloomberg kód	Súly
1	Google Inc-CL A	GOOG UQ Equity	1/3
2	China Mobile Ltd	941 HK Equity	1/3
3	Siemens AG-REG	SIE GY Equity	1/3

Az opciós hozam meghatározása

Az egyes részvények a kosárban egyenlő súllyal szerepelnek, a részvények értékének meghatározása a piaci jegyzések záró ára alapján történik. Amennyiben a kosárban szereplő bármelyik részvényre ez az érték az adott napon nem elérhető, úgy az adott részvény hozamának meghatározásához a következő munkanapon jegyzett záró érték kerül felhasználásra.

A hozam meghatározása

Minden egyes részvényről összehasonlításra kerül a záró megfigyelési időpontban mért záró érték az induló megfigyelési időpontban mért záró árfolyammal.

Az összehasonlítás eredményeképpen két eset állhat elő, mely különböző opciós hozam kiszámítási módszer alkalmazásához vezet:

1. Amennyiben mindhárom részvény árfolyama magasabb a záró megfigyelési időpontban az induló megfigyelési időponthoz képest, akkor az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése a következő:

$$\text{Opciós hozam} = 28\%$$

2. Ha bármely részvény záró megfigyelési időpontban mért záró értéke kisebb, mint az induló megfigyelési időpontban mért záró értéke, akkor a három részvény záró árfolyamai összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért záró értékeikkel, majd ezen részvényenkénti hozamok 40%-ban maximált értékének átlaga adja az opciós hozamot.

Az opció év végi értékelése a Commerzbank által jegyzett 2016. december 30-i kétoldali árfolyamból (23,35; 24,35) számított középárfolyamon történt.

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.

Munkavállalók száma	Kifizetett javadalmazás (2016.01.01. - 2016.12.31.)			adatok eFt-ban
	Rögzített Javadalmazás	Változó	Nyeresség-részesedés*	Teljes javadalmazás
15 fő	118 822	0		118 822
Ebből:				
Ügyvezetők (2fő)	37 387	0		37 387
Kockázati profilra ható munkatársak (4 fő)	32 615	0		32 615

*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 lejárta 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 mértékben bekövetkezett változások bemutatása

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

Budapest, 2017. február 16.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	2 480 521	2 790 240
A.) Befektetett eszközök	2 100 025	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	2 100 025	0
B.) Forgóeszközök	23 101	2 205 076
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	23 101	2 205 076
1. Pénzeszközök	23 101	2 205 076
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	47 234	47 957
1. Aktív időbeli elhatárolások	47 234	47 957
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	310 161	537 207
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	2 480 521	2 790 240
E.) Saját tőke	2 470 519	2 780 213
I. Induló tőke	2 252 440	2 252 440
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 252 440	2 252 440
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	218 079	527 773
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-4 752	-4 752
2. Értékelési különbözet tartaléka	310 161	537 207
3. Előző év(ek) eredménye	-165 829	-87 330
4. Üzleti év eredménye	78 499	82 648
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 különözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	10 002	10 027

Eredménykimutatás

	adatok eFt-ban	
Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	103 389	107 590
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	24 890	24 942
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	78 499	82 648

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.

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

Az alap eszközeit 2016. december 30.-ai piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2017. január 2.

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	4 500	4 510
Letétkezelő díja	2 025	2 029
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	17 425	17 463
Egyéb költségek	940	940
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálati díj	940	940
KELER díj	0	0
Összesen:	24 890	24 942