



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 Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves beszámoló

2015. október 9. - december 31.

Budapest, 2016. május 3.

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2015.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 808 091
A.) Befektetett eszközök	0
I. Értékpapírok	0
1. Értékpapírok	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0
b.) egyéb	0
B.) Forgóeszközök	1 753 760
I. Követelések	0
1. Követelések	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0
II. Értékpapírok	1 653 630
1. Értékpapírok	1 670 696
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-17 066
a.) kamatokból, osztalékokból	0
b.) egyéb	-17 066
III. Pénzeszközök	100 130
1. Pénzeszközök	100 130
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	93
1. Aktív időbeli elhatárolások	93
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	54 238
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 808 091
E.) Saját tőke	1 806 401
I. Induló tőke	1 813 587
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 844 007
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	30 420
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-7 186
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-317
2. Értékelési különbözet tartaléka	37 172
3. Előző év(ek) eredménye	0
4. Üzleti év eredménye	-44 041
F.) Céltartalékok	0
G.) Kötelezettségek	501
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	501
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 189

Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2015.10.09.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 171
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	41 827
III. Egyéb bevételek	0
IV. Működési költségek	3 385
V. Egyéb ráfordítások	0
VI. Rendkívüli bevételek	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0
IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)	-44 041

Budapest, 2016. május 3.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

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

A befektetési jegy név értéke: 1 USD/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-799/2015., 2015. szeptember 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-890/2015, 2015. október 9.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB 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

D. Nagy Lajos

Kamarai bejegyzés száma: 006960

Számviteli politika

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

A mérleg fordulónapja: 2015. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2016. január 2.

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

Név: Komáromi Katalin Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.

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

A könyvvizsgálati díj mértéke 900 USD + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

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

Vezérigazgató: Csorba Nikoletta Rita, 1037 Budapest, Vízmosás u. 13.

Vezérigazgató helyettes: Daróczy Andor Pál, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4. III/2.

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

Árfolyamhasználat:

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

Mérleghez kapcsolódó szabályok

Eszközök (aktívák)

A) Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

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

B) Forgóeszközök

I. Követelések

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

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

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

II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

Kamatozó 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 tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az Alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékokat.

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,
- Opció 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,
- 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 záraskori piaci érték közötti különbözetet számolja el az Alap:

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

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

A származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az Alap:

- határidős tőzsdei ügyletek esetén a pénzügyi instrumentum értékelési napi tőzsdei kereskedési napjára vonatkozóan a Letétkezelő által megállapított 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	Hitel	Lejárat	Hátralékos	Kamat	
időpontja	Hitelező	összege	ideje	összeg	(%)
-	-	-	-	-	-

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő 100.000 USD összegű folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, O/N USD LIBOR kamatkondícióval. A hitelkeret a befektetési jegyek visszavásárlása céljából került megnyitásra. Az Alapnak 2015. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	Adatok USD-ban 2015.10.09.-12.31.
Árfolyamnyereség	0
Eladott értékpapír kamata	0
Lekötött betét kamata	0
Bankszámla kamata	1 171
Összesen:	1 171

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	USD-ban 2015.10.09.-12.31.
Árfolyamveszteség	41 827
Hitelkamat	0
Határidős ügyletek vesztesége	0
Összesen:	41 827

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2015.10.09.-12.31.
	USD
Alapkezelési díj	667
Letétkezelő díja	167
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	129
Egyéb költségek	2 422
Felügyeleti díj	86
Befektetési alapok különadója	38
KELER díj	12
Könyvvizsgálati díj	2 286
Összesen:	3 385

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások	USD	Passzív időbeli elhatárolások	USD
Megnevezés	2015.12.31	Megnevezés	2015.12.31
Decemberi kamat	93	Decemberi bankköltség	46
Lekötött betét kamata	0	Könyvvizsgáló díja	1 143
Összesen:	93	Összesen:	1 189

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2015.12.31	adatok USD-ban			
Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
Befektetési jegyek összesen:		1 670 696	1 653 630	-17 066
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	425 265 292	1 670 696	1 653 630	-17 066
Mindösszesen:		1 670 696	1 653 630	-17 066

5. Kötelezettségek alakulása

	2015.12.31 USD
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	295
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	73
Forgalmazóval szembeni kötelezettségek	0
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek	
KELER díj	9
IV. né. Felügyeleti díj	86
Befektetési alapok különadója	38
Összesen:	501

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	MKB Bázis Dollár Alapba
Alapkezelő neve:		Fektető Alap
Letétkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
NEÉ számítás típusa:		MKB Bank
		Zrt.
		T-1
	Tárgynap (T):	2015.12.31
	Saját tőke:	1 806 401,07 USD
	Egy jegyre jutó	
	NEÉ:	0,996038
	Darabszám:	1 813 587

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	501	0,0%
Alapkezelői díj miatt	295	0,0%
Letétkezelői díj miatt	73	0,0%
Forgalmazói díj miatt	0	0,0%
Befektetési alapok különadója	38	0,0%
Felügyeleti díj	86	0,0%
KELER díj	9	
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	1 189	0,1%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	1 690,00	0,1%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	100 130	5,5%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	100 130	5,5%
USD	49 346	
HUF	50 784	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0,00	0,0%

II/3. Lekötött bankbetétek (össz.) **0,00** **0,0%**

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)

II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem USD	Névérték	Összeg/Érték 0 1 653 630	(%) 91,6%
II/4.1. Állampapírok (összes):	USD		0 0	0,0%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	USD		0 0	0,0%
II/4.3. Részvények (összes):	USD		0 0	0,0%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	USD		0 0	0,0%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	USD	425 265 292	1 653 630	91,6%
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	USD		0 0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD		93	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD		54 238	3,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD		1 808 091,00	100,1%

7. Cash-flow kimutatás

adatok USD-
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2015.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-60 681
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)	
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-45 212
2	Elszámolt amortizáció +	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	0
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	-17 066
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	501
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-93
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1 189
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 652 460
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)	
14	Ingatlanok beszerzése-	0
15	Ingatlanok eladása +	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0
17	Értékpapírok beszerzése -	-1 653 631
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	0
19	Kapott hozamok +	1 171
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 813 271
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)	
20	Befektetési jegy kibocsátás +	1 843 671
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-30 400
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	100 130

Pénzeszközök nyitó értéke	0
Pénzeszközök záró értéke	100 130
Pénzeszközök változása	100 130

8. Származtatott ügyletek

2015.12.31.

USD

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/USD 2015.10.20. - 2016.03.23.	1 170 703,15	1 114 650,59	56 052,57	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/USD 2015.10.28. - 2016.03.23.	109 777,26	107 981,78	1 795,48	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/USD 2015.11.04. - 2016.03.23.	76 264,43	76 632,23	-367,80	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/USD 2015.11.16. - 2016.03.23.	68 808,92	69 665,66	-856,74	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/USD 2015.12.03. - 2016.03.23.	95 870,71	97 531,93	-1 661,21	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/USD 2015.12.08. - 2016.03.23.	176 923,61	177 647,44	-723,83	0	0
Összesen:			54 238,47		

Üzleti jelentés

Az Alap befektetési irányelvei

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítsa az amerikai dollárban a befektetők számára.

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

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

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az első negyedévben a hazai kötvénypiacon vevőket inkább az EKB kötvényvásárlási programja hozott, de később itthon is érezhetővé vált a feltörekvő piaci tőkekivonás miatti külföldi kötvényeladás. A piacra kerülő kötvényeket a hazai banki könyvek könnyedén felszívták. A jegybank likviditásbővítő, illetve élénkítő lépések sorozatába kezdett, és rekord alacsony szintre, 1,35%-ra vágta az alapkamatot, a hozamgörbe középső szakaszán 2,10%, a hosszú oldalon 3,10% környékén forogtak a kötvények év végén. A forint 315-ig gyengült az euróval szemben.

Az alap portfólióját folyamatosan töltjük fel MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alappal és a devizaárfolyam kockázatot fedezéssel csökkentjük.

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2015. december 31-én:

2015. október 9-én forgalomban lévő befektetési jegyek		1 213 341 db
2015. október 9. - december 31. között eladott befektetési jegyek	+	630 666 db
2015. október 9. - december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	30 420 db
2015. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		1 813 587 db

Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2015. december 31-én:
0,996038 USD

A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások


Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetétele változott.

Az Igazgatóság összetétele: Csorba Nikoletta elnök, Bartha Ákos tag, Daróczi Andor tag, Sándor Benedek tag.

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

Budapest, 2016. május 3.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Vállalkozás vezetője (képviselője)