



## **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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.alapkezeslo.mkb.hu](http://www.alapkezeslo.mkb.hu)

---

### **MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

#### **Éves beszámoló**

**2016. január 1. - december 31.**

Budapest, 2017. május 4.

## MÉRLEG

Adatok USD-  
ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>1 808 091</b>	<b>7 533 075</b>
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	1 753 760	7 152 797
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	1 653 630	6 777 653
1. Értékpapírok	1 670 696	7 011 988
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-17 066	-234 335
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-17 066	-234 335
III. Pénzeszközök	100 130	375 144
1. Pénzeszközök	100 130	375 144
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	93	302
1. Aktív időbeli elhatárolások	93	302
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	54 238	379 976
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>1 808 091</b>	<b>7 533 075</b>
E.) Saját tőke	1 806 401	7 529 129
I. Induló tőke	1 813 587	7 368 067
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 844 007	8 002 528
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	30 420	634 461
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-7 186	161 062
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-317	73 348
2. Értékelési különbözet tartaléka	37 172	145 641
3. Előző év(ek) eredménye	0	-44 041
4. Üzleti év eredménye	-44 041	-13 886
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	501	2 175
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	501	2 175
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 189	1 771

## Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2015.10.09.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 171	101 347
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	41 827	95 691
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	3 385	19 542
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>-44 041</b>	<b>-13 886</b>

Budapest, 2017. május 4.

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: 2016. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2017. 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 2.714,29 USD + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

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

Vezérigazgató: Dzsubák Attila Zsolt, 1135 Budapest, Frangepán u. 61.

Vezérigazgató helyettes: Tichyné Szirmai Beatrix Eszter, 2316 Tököl, Táncsics Mihály u. 1/a.

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

Árfolyamhasználat:

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

## **Mérleghez kapcsolódó szabályok**

### **Eszközök (aktívák)**

#### A) Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

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

#### B) Forgóeszközök

### **I. Követelések**

A követelésekkel kapcsolatban értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős 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,
- 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 zárás kori piaci érték közötti különbözetet számolja el az Alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,



- Veszteség esetén kötelezettségként 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 149.000 USD összegű folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, O/N USD LIBOR kamatkondícióval. Az Alapnak 2016. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

## 2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

### a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok USD-ban	
	2015.10.09.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	0	22 954
Eladott értékpapír kamata	0	0
Határidő ügyletek bevétele	0	75 431
Lekötött betét kamata	0	0
Bankszámla kamata	1 171	2 962
<b>Összesen:</b>	<b>1 171</b>	<b>101 347</b>

### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	USD-ban	
	2015.10.09.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
Árfolyamvesztés	41 827	2 049
Hitelkamat	0	0
Határidős ügyletek vesztesége	0	93 642
<b>Összesen:</b>	<b>41 827</b>	<b>95 691</b>

### c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2015.10.09.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	667	10 689
Letétkezelő díja	167	2 672
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	129	639
Egyéb költségek	2 422	5 542
Felügyeleti díj	86	1 503
Befektetési alapok különadója	38	180
KELER díj	12	412
Könyvvizsgálati díj	2 286	3 447
<b>Összesen:</b>	<b>3 385</b>	<b>19 542</b>

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások Megnevezés	USD		Passzív időbeli elhatárolások Megnevezés	USD	
	2015.12.31	2016.12.31		2015.12.31	2016.12.31
Decemberi kamat	93	302	Decemberi bankköltség	46	47
Lekötött betét kamata	0	0	Könyvvizsgáló díja	1 143	1 724
<b>Összesen:</b>	<b>93</b>	<b>302</b>	<b>Összesen:</b>	<b>1 189</b>	<b>1 771</b>

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

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

2016.12.31				<i>adatok USD-ban</i>
Megnevezés	Darabszám/ Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték- különbség
<b>Befektetési jegyek összesen:</b>		<b>7 011 988</b>	<b>6 777 653</b>	<b>-234 335</b>
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	1 727 309 713	7 011 988	6 777 653	-234 335
<b>Mindösszesen:</b>		<b>7 011 988</b>	<b>6 777 653</b>	<b>-234 335</b>

### 5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2015.12.31 USD	2016.12.31 USD
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	295	1 246
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	73	312
Forgalmazóval szembeni kötelezettségek	0	0
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
KELER díj	9	96
IV. né. Felügyeleti díj	86	447
Befektetési alapok különadója	38	74
<b>Összesen:</b>	<b>501</b>	<b>2 175</b>

## 6. Portfólió jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	<b>MKB Bázis Dollár Alapba</b>
		<b>Fektető Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
		MKB Bank
Letétkezelő neve:		Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	<b>2015.12.31</b>
	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

<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>501</b>	<b>0,0%</b>
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>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	<b>1 189</b>	<b>0,1%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 690,00</b>	<b>0,1%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	<b>100 130</b>	<b>5,5%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	100 130	5,5%
USD	49 346	
HUF	50 784	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>

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%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>USD</b>		<b>1 808 091,00</b>	<b>100,1%</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-632	<b>MKB Bázis Dollár Alapba</b>
Alapkezelő neve:		<b>Fektető Alap</b>
Letétkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
NEÉ számítás típusa:		MKB Bank
		Zrt.
		T-1
	Tárgynap (T):	<b>2016.12.31</b>
	Saját tőke:	7 529 128,93 USD
	Egy jegyre jutó	
	NEÉ:	1,021859
	Darabszám:	7 368 067

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó  
eszközérték  
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező	0
		Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>2 175</b>		<b>0,0%</b>
Alapkezelői díj miatt	1 246		0,0%
Letétkezelői díj miatt	312		0,0%
Forgalmazói díj miatt	0		0,0%
Befektetési alapok különadója	74		0,0%
Felügyeleti díj	447		0,0%
KELER díj	96		0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	<b>0</b>		<b>0,0%</b>
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	<b>1 771</b>		<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>3 946,00</b>		<b>0,1%</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	<b>375 144</b>		<b>5,0%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	375 144		5,0%
USD	234 895		
HUF	140 249		
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	<b>0,00</b>		<b>0,0%</b>
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	<b>0,00</b>		<b>0,0%</b>
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>			

*II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt*

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem USD</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
		<b>0</b>	<b>6 777 653</b>	<b>90,0%</b>
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>1 727 309 713</i>	<i>6 777 653</i>	<i>90,0%</i>
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	<i>USD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>USD</b>		<b>302</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>USD</b>		<b>379 976</b>	<b>5,0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>USD</b>		<b>7 533 075,00</b>	<b>100,1%</b>

## 7. Cash-flow kimutatás

adatok USD-  
ban

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-60 681</b>	<b>1 201 331</b>
(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-45 212	-16 848
Elszámolt amortizáció +	0	0
Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
Elszámolt értékelési különbözet ±	0	-234 335
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	0	14 107
Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
Forgóeszközök állományváltozása ±	-17 066	1 436 360
Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	501	1 674
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-93	-209
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1 189	582
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1 652 460</b>	<b>-6 554 462</b>
(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
Ingatlanok beszerzése-	0	0
Ingatlanok eladása +	0	0
Befolyt bérleti díjak +	0	0
Értékpapírok beszerzése -	-1 653 631	-7 701 687
Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1 144 263
Kapott hozamok +	1 171	2 962
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1 813 271</b>	<b>5 628 145</b>
(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
Befektetési jegy kibocsátás +	1 843 671	6 244 458
Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
Befektetési jegy visszavásárlása -	-30 400	-616 313
Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>Pénzeszközök változása (I,II,III) ±</b>	<b>100 130</b>	<b>275 014</b>

Pénzeszközök nyitó értéke	0	100 130
Pénzeszközök záró értéke	100 130	375 144
Pénzeszközök változása	100 130	275 014



## 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
<b>Összesen:</b>			<b>54 238,47</b>		

2016.12.31

USD

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.03-2017.02.15.	46 853,60	44 275,59	2 578,01	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.07-2017.02.15.	6 434 229,09	6 058 944,53	375 282,56	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.10-2017.02.15.	74 751,72	71 522,11	3 229,61	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.18-2017.02.15.	75 450,99	74 927,93	523,07	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.11.24-2017.02.15.	37 523,45	37 463,96	59,49	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.01-2017.02.15.	108 673,50	108 986,07	-312,57	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.13-2017.02.15.	47 407,81	47 681,41	-273,60	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.23-2017.02.15.	47 227,09	47 681,41	-454,31	0	0
FX forward eladási pozíció HUF/USD 2016.12.29-2017.02.15.	94 706,58	95 362,81	-656,24	0	0
<b>Összesen:</b>			<b>379 976,01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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

Újabb történelmi éven van túl a hazai kötvénypiac. A kiújuló jegybanki kamatesökkentés az alapkamat szintjét 0,9%-os történelmi mélypontra vitte le. Az éven belüli hozamok a piaci ingadozásokat kiheverve még ennél is jobban estek, fél százalék alatt fordultak 2017-re, mivel a likviditásbőség miatt a rövid papírok iránt továbbra is hatalmas a kereslet itthon.

A rövid papírok teljesítményét mérő RMAX Index hozama elérte a 1,21%-ot 2016-ban.

Az Alap portfólióját az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alappal töltjük fel úgy, hogy a devizaárfolyam kockázatát fedezéssel csökkentjük.

### Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2016. december 31-én:

<b>2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>1 813 587 db</b>
2016. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	6 158 521 db
2016. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	604 041 db
<b>2016. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>7 368 067 db</b>

### Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2016. december 31-én:

1,021859 USD/darab

### 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 Dzsubák Attila Zsolt, vezérigazgató-helyettesi munkakörét Tichyné Szirmai Beatrix látja el.

Budapest, 2017. május 4.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviseelője)