

**MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap**

*Éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-8. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

### *Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért*

Az MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel 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.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

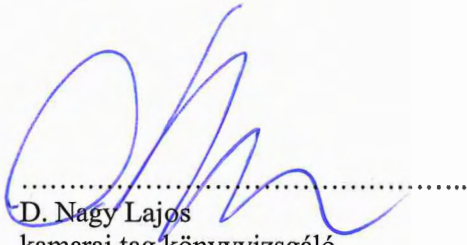
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

*Vélemény*

Véleményünk szerint az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap 2015. december 31-ével 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.

Budapest, 2016. április 22.



D. Nagy Lajos  
kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai Tagsági szám: 006960  
Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1123 Budapest, Alkotás u 39/C III.  
Nyilvántartásba vételi szám: 001090



**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.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

### **Éves jelentés**

**2015. október 9. - december 31.**

Budapest, 2016. április 22.

## 1./ Az Alap ismertetése

**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

## 2./ Az Alap befektetési politikája

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

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában 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, a befektetési alap összetételére ható tényezők elemzése

Az első negyedévben a hazai kötvénypiacon vevőket inkább az EKB kötvényvásárlási programja hozott, de később itthon is érezhetővé vált a feltörekvő piaci tőke kivonás 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.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 USD	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	1 653 630	91,6%
b) banki egyenlegek	100 130	5,5%
c) egyéb eszközök	54 331	3,0%
d) összes eszköz	1 808 091	100,1%
e) kötelezettségek*	1 690	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>1 806 401</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

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

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

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

### 6./ Nettó eszközérték részletezése

adatok USD-ban	
	2015.12.31
Befektetett eszközök	0
Követelések	0
Értékpapírok	1 653 630
Pénzeszközök	100 130
Aktív időbeli elhatárolások	93
Származtatott ügyletek ért. kül.	54 238
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 808 091</b>
Kötelezettségek	501
Passzív elhatárolások	1 189
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>1 806 401</b>

## 7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2015.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1 653 630	100%	92%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
<b>Összesen</b>	<b>1 653 630</b>	<b>100%</b>	<b>92%</b>

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

## 8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2015.12.31 USD
a) befektetésekből származó jövedelem	-40 656
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	667
d) a letétkezelő díjai	167
e) egyéb díjak és adók	2 551
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>-44 041</b>
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-7 186
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	37 172
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	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
2015	2015.12.31	1 806 401	0,996038

## 10./ Származtatott ügyletek

2015.12.31.

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
				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>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 11./ 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.

## 12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

### MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Kifizetett javadalmazás (2015. 01.01. - 2015. 12.31.)				
Munkavállalók száma	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyereség- részesedés*	adatok eFt-ban
				Teljes javadalmazás
14 fő	87 465	0		87 465
Ebből:				
Ügyvezetők (2fő)	32 365	0		32 365
Kockázati profilra ható munkatársak (3,6 fő)	21 811	0		21 811

\*Nincs ilyen

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

Az Alap portfóliójában nem likvid jellegű eszközt nem tartott.

Az Alap likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást nem kötött. Az MKB Bankkal érvényben lévő hitelkeret szerződés az Alap nettó eszközérték változását követve, és a törvény által előírt 10%-os mértékéhez igazítva került módosításra. A felhasználható hitelkeret nagysága év végén 100 ezer dollár volt. Az alapkezelő folyamatosan ellenőrizte, hogy az Alap portfóliója megfelel-e a befektetési politikában meghatározottaknak. Év közben olyan tény, körülmény nem merült fel, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedés alkalmazását tette volna szükségessé.



**14./ Az Alap aktuális kockázati profilja és a kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek**

Az alap közepes kockázatúnak lett besorolva, mert MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alapot tart a portfóliójában.

Az alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Varitron, amely alapján napi riportban kerülnek kimutatásra a főbb kockázati mutatószámok kockázati faktorokként (pl: eszközérték, stressz, VaR, és relatív VaR).

**15./ Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértében bekövetkezett változások bemutatása**

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

Budapest, 2016. április 22.

  
MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság  
Csorba Nikoletta Daróczy Andor

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2015.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>1 808 091</b>
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
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>1 808 091</b>
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 értékkülönbözete	-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
<b>IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>-44 041</b>

### 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 könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendelet szerint vezeti Dollárban.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről. Az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik, az eladott értékpapírok beszerzési értékének megállapítása FIFO módszer alkalmazásával kerül sor.

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

Az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbségek mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartáson belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értékítéletből származó összetevőkre.

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

Az alap eszközeit 2015. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2016. január 2.

### 3. 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
<b>Összesen:</b>	<b>3 385</b>