

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének 1-8. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban 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 Alapkezelő Zrt-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. 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 jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel 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 kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek 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 közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti 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 jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

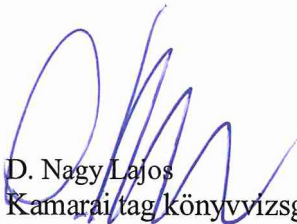
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük 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 eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati 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 közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt 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 közölt 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 a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. április 19.



D. Nagy Lajos
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 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
telex: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezo@mkb.hu
Web cím: www.alapkezo.mkb.hu

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-632

Éves jelentés

2016. január 1. - december 31.

Budapest, 2017. április 19.

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 jobban 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

Újabb történelmi éven van túl a hazai kötvénypiac. A kiújuló jegybanki kamatcsökkentés 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 kockázatot fedezéssel csökkentjük.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 USD	portfólióbeli arány	2016.12.31 USD	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	1 653 630	91,6%	6 777 653	90,0%
b) banki egyenlegek	100 130	5,5%	375 144	5,0%
c) egyéb eszközök	54 331	3,0%	380 278	5,1%
d) összes eszköz	1 808 091	100,1%	7 533 075	100,1%
e) kötelezettségek*	1 690	0,1%	3 946	0,1%
f) nettó eszközérték	1 806 401	100,0%	7 529 129	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

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

2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		1 813 587 db
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
2016. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		7 368 067 db

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2016. december 31-én: 1,021859 USD

6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok USD-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	1 653 630	6 777 653
Pénzeszközök	100 130	375 144
Aktív időbeli elhatárolások	93	302
Származtatott ügyletek ért. kül.	54 238	379 976
Eszközök összesen	1 808 091	7 533 075
Kötelezettségek	501	2 175
Passzív elhatárolások	1 189	1 771
Nettó eszközérték/Saját tőke	1 806 401	7 529 129

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%
Összesen	1 653 630	100%	92%

Megnevezés	2016.12.31 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	6 777 653	100%	90%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	6 777 653	100%	90%

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	2016.12.31 USD
a) befektetésekből származó jövedelem	-40 656	5 656
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	667	10 689
d) a letétkezelő díjai	167	2 672
e) egyéb díjak és adók	2 551	6 181
f) nettó jövedelem	-44 041	-13 886
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	-7 186	161 062
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	37 172	145 641
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
2015	2015.12.31	1 806 401	0,996038
2016	2016.12.31	7 529 129	1,021859

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
Összesen:			54 238,47	0	0

2016.12.31

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	USD	
				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
Összesen:			379 976,01	0	0

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

12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Munkavállalók száma	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyerésrészesedés*	adatok eFt-ban
				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 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 149 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, 2017. április 19.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok USD-
ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 808 091	7 533 075
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
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 808 091	7 533 075
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
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-44 041	-13 886

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 értékkülönbségként 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 2016. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2017. január 2.

3. 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
Összesen:	3 385	19 542