

MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az MKB Bázis Euró 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 felelőségünk 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az MKB Bázis Euró 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
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-631

Éves jelentés

2015. szeptember 28. - december 31.

Budapest, 2016. április 22.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

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

A befektetési jegy névértéke: 1 EUR/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-785/2015., 2015. augusztus 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-886/2015, 2015. szeptember 28.

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 euróban 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 EUR/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 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.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 EUR	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	6 297 908	90,3%
b) banki egyenlegek	638 846	9,2%
c) egyéb eszközök	36 065	0,5%
d) összes eszköz	6 972 819	100,0%
e) kötelezettségek*	2 930	0,0%
f) nettó eszközérték	6 969 889	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

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

2015. szeptember 28-án forgalomban lévő befektetési jegyek		2 501 489 db
2015. szeptember 28-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	4 527 152 db
2015.szeptember 28-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	39 707 db
2015. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		6 988 934 db

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2015. december 31-én: 0,997275 EUR

6./ Nettó eszközérték részletezése

adatok EUR-ban

	2015.12.31
Befektetett eszközök	0
Követelések	0
Értékpapírok	6 297 908
Pénzeszközök	638 846
Aktív időbeli elhatárolások	125
Származtatott ügyletek ért. kül.	35 940
Eszközök összesen	6 972 819
Kötelezettségek	1 845
Passzív elhatárolások	1 085
Nettó eszközérték/Saját tőke	6 969 889

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2015.12.31 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	6 297 908	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	6 297 908	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 EUR
a) befektetésekből származó jövedelem	-24 723
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	2 552
d) a letétkezelő díjai	638
e) egyéb díjak és adók	2 750
f) nettó jövedelem	-30 663
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-19 045
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	11 805
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 vonakozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2015	2015.12.31	6 969 889	0,997275

10./ Származtatott ügyletek

2015.12.31.

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	EUR	
				Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.10.16. - 2016.02.17.	3 538 397,09	3 499 756,61	38 640,48	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.10.26. - 2016.02.17.	307 939,05	305 989,65	1 949,40	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.10.28. - 2016.02.17.	274 506,05	274 115,73	390,32	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.11.03. - 2016.02.17.	251 112,52	251 803,98	-691,46	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.11.04. - 2016.02.17.	335 443,04	337 863,57	-2 420,53	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.11.11. - 2016.02.17.	287 282,94	286 865,30	417,65	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.11.23. - 2016.02.17.	269 576,38	267 740,94	1 835,44	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.12.08. - 2016.02.17.	471 893,63	471 734,04	159,59	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása HUF/EUR 2015.12.11. - 2016.02.17.	323 960,50	328 301,39	-4 340,90	0	0
Összesen:			35 939,99	0	0

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 400 ezer euró 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 faktoronként (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 EUR-ban

Megnevezés	2015.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	6 972 819
A.) Befektetett eszközök	0
I. Értékpapírok	0
1. Értékpapírok	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0
b.) egyéb	0
B.) Forgóeszközök	6 936 754
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	6 297 908
1. Értékpapírok	6 322 043
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-24 135
a.) kamatokból, osztalékokból	0
b.) egyéb	-24 135
III. Pénzeszközök	638 846
1. Pénzeszközök	638 846
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	125
1. Aktív időbeli elhatárolások	125
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	35 940
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	6 972 819
E.) Saját tőke	6 969 889
I. Induló tőke	6 988 934
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 028 641
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	39 707
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-19 045
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-187
2. Értékelési különbözet tartaléka	11 805
3. Előző év(ek) eredménye	0
4. Üzleti év eredménye	-30 663
F.) Céltartalékok	0
G.) Kötelezettségek	1 845
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 845
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 085

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

Megnevezés	2015.09.28.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 887
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	26 610
III. Egyéb bevételek	0
IV. Működési költségek	5 940
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)	-30 663

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 Euróban.

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	2015.09.28.-12.31.
	EUR
Alapkezelési díj	2 552
Letétkezelő díja	638
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	207
Egyéb költségek	2 543
Felügyeleti díj	315
Befektetési alapok különadója	154
KELER díj	42
Könyvvizsgálati díj	2 032
Összesen:	5 940