



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.alapkezeslo.mkb.hu

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-516

Éves beszámoló

2016. január 1. - december 31.

Budapest, 2017. május 4.

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	19 905 069	28 558 121
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	19 885 294	28 505 325
I. Követelések	0	3 401
1. Követelések	0	3 401
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	19 794 176	28 155 083
1. Értékpapírok	18 957 084	27 209 220
2. Értékpapírok értékelési különbözete	837 092	945 863
a.) kamatokból, osztalékokból	303 226	403 242
b.) egyéb	533 866	542 621
III. Pénzeszközök	91 118	346 841
1. Pénzeszközök	91 118	346 841
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	187	8 021
1. Aktív időbeli elhatárolások	187	8 021
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	19 588	44 775
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	19 905 069	28 558 121
E.) Saját tőke	19 877 210	28 480 712
I. Induló tőke	17 832 179	24 693 966
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	29 480 226	42 028 224
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	11 648 047	17 334 258
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 045 031	3 786 746
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	1 084 781	2 037 064
2. Értékelési különbözet tartaléka	856 680	990 638
3. Előző év(ek) eredménye	221 251	103 570
4. Üzleti év eredménye	-117 681	655 474
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	27 191	76 424
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	27 191	76 424
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	668	985

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 444 902	1 881 453
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 256 856	812 699
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	305 727	413 280
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-117 681	655 474

Budapest, 2017. május 4.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 1 Ft/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
Telefon: 268-7627, 268-7834; telefax: 268-7509

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: **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Telefon: 428-6800
Horváth Tamás
Kamarai bejegyzés száma: 003449

Számviteli politika

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. 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 Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 1.130.000 Ft + 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, Tánacsics 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 különbözetet 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,
- Alapkezelői teljesítménydíj,
- Letétkezelői díj,
- Forgalmazói díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj,
- Tanácsadói díj,
- Tanácsadói teljesítménydíj,
- 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 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 időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárát ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
-	-	-	-	-	-

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 2.955.000.000 Ft-os folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, BUBOR bázisú kamatkondícióval. Az Alapnak 2016. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	Adatok eFt-ban	
	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	361 172	521 199
Eladott értékpapír kamata	669 032	905 329
Határidős ügyletek nyeresége	340 260	423 164
Kapott osztalék	55 143	25 289
Bankszámla kamata	19 295	6 472
Összesen:	1 444 902	1 881 453

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.01.01.-12.31	2016.01.01.-12.31
Értékpapírok árfolyamvesztesége	284 750	87 330
Hitelkamat	0	0
Határidős ügyletek vesztesége	972 106	725 369
Összesen:	1 256 856	812 699

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	57 424	93 109
Letétkezelő díja	19 141	24 773
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	173 658	205 208
Egyéb költségek	55 504	90 190
Felügyeleti díj	4 793	6 231
Befektetési alapok különadója	9 459	12 304
Tanácsadói díj	38 283	68 335
Könyvvizsgálati díj	942	1 440
KELER díj	2 027	1 880
Összesen:	305 727	413 280

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások Megnevezés	eFt		Passzív időbeli elhatárolások Megnevezés	eFt	
	2015.12.31	2016.12.31		2015.12.31	2016.12.31
Decemberi kamat	187	403	Decemberi bankköltség	198	267
várható osztalék	0	7 618	Könyvvizsgáló díja	470	718
Összesen:	187	8 021	Összesen:	668	985

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2015.12.31

Értékpapír fajta	Névérték	Beszerzési érték	Kamat	adatok eFt-ban
				Értékkülönbség
A180425B14	2 104 140 000	2 221 331	57 489 313	30 075
A180622C15	703 520 000	711 314	9 226 665	8 072
A181220A13	1 048 310 000	1 153 908	1 732 856	-10 786
A190624A08	1 617 300 000	1 841 528	54 572 554	45 262
A200624B14	960 310 000	996 808	17 447 872	18 707
A201112A04	722 660 000	891 901	7 256 229	-4 957
A220624A11	429 860 000	531 693	15 620 683	12 436
A231124A07	149 900 000	178 405	909 293	100
A240626B15	207 730 000	200 680	3 201 119	4 803
A250624B14	176 900 000	207 764	5 050 849	4 967
2020/N Bónusz Magyar Államkötvény	526 196 000	544 613	13 385 374	13 385
2020/O Bónusz Magyar Államkötvény	143 820 000	148 854	3 653 028	3 653
A171220C14	500 000 000	498 450	206 500	1 132
A190520B13	300 000 000	288 700	273 300	5 348
MKB VII Kötvény	387 770 000	387 773	1 381 625	1 382
DK2016/01	27 700 000	29 097	37 450	-226
FK17NF04	200 000 000	201 838	2 120 200	6 162
MFB201804/1	750 000 000	743 956	3 537 000	-19
RAIFFEISEN BK IN RBAIV 2.41 07/17	150 000 000	150 000	1 718 550	1 719
Kötvények HUF Összesen:		11 928 613	198 820 460	141 217
REP OF HUNGARY REPHUN 5.375 02/23	518 000	116 127	2 859 678	48 748
REP OF HUNGARY REPHUN 5.75 11/22/23	5 220 000	1 394 377	9 080 490	291 325
REP OF HUNGARY REPHUN 6.25 01/29/20	2 000 000	656 545	15 127 758	565
REPHUN 4.125 02/19/8 Corp	104 000	31 138	450 869	380
REPHUN 5.375 03/25/24 CORP	1 390 000	368 533	5 651 128	74 519
HUNGARIAN DEVEL MAGYAR 6.25 10/21/20	1 682 000	546 784	5 775 296	-8 092
Magyar Export-Import 4 01/30/20	900 000	255 763	4 299 536	9 006
Magyar Export-Import 5.5 02/12/18	2 718 000	736 038	16 424 929	104 282
MOLHB 6.25 09/26/19	1 708 000	450 806	7 989 196	79 979
NITROGÉN MŰVEK ZRT NITROG7.875	1 336 000	372 639	3 350 705	14 017
Kötvények USD összesen:		4 928 750	71 009 584	614 728
2016/Y Prémium EURO Magyar Államkötvény	366 750	110 369	494 028	4 969
MAGNOLIA FIN	800 000	240 742	302 850	7 707
MOLHB 5 7/8	1 550 000	518 471	19 865 773	13 594
OPUS VAR 49-13	1 853 000	539 539	3 819 531	26 633
OTPHB FLOAT 2016/11/07	776 000	231 230	2 106 160	10 242

OTPHB 5.27 09/16	1 466 000	459 369	6 807 932	18 004
Kötvények EUR összesen:		2 099 721	33 396 274	81 147
Mindösszesen:		18 957 084	303 226 319	837 092

2016.12.31

adatok eFt-ban

Értékpapír fajta	Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Értékkülönbözlet
A180425B14	23 830 000	25 175	25 665	490
A190624A08	1 617 300 000	1 841 528	1 898 130	56 601
A200624B14	2 004 810 000	2 114 328	2 201 019	86 691
A201112A04	722 660 000	891 901	900 368	8 466
A220624A11	1 512 860 000	1 881 413	1 969 642	88 230
A231124A07	149 900 000	178 405	186 047	7 642
A240626B15	2 819 260 000	2 866 118	2 928 704	62 586
A250624B14	600 000 000	703 535	735 253	31 717
A271027A16	200 000 000	202 646	198 343	-4 302
A281022A11	1 110 180 000	1 531 977	1 492 488	-39 489
A311022A15	498 410 000	473 761	477 909	4 148
A171220C14	40 000	40	40	0
A190520B13	1 855 100 000	1 814 950	1 831 032	16 082
A190828D16	1 088 700 000	1 068 031	1 084 433	16 403
2020/N Bónusz Magyar Államkötvény	526 196 000	544 613	556 058	11 445
2020/O Bónusz Magyar Államkötvény	143 820 000	148 854	151 989	3 135
RAIFFEISEN BK IN RBIAV 2.41 07/17	150 000 000	150 000	151 723	1 723
MFB201804/1	750 000 000	743 956	774 255	30 300
Kötvények HUF Összesen:		17 181 232	17 563 098	381 866
HUNGARIAN DEVEL MAGYAR 6.25 10/21/20	3 223 000	1 017 485	1 056 799	39 314
Magyar Export-Import 4 01/30/20	900 000	255 763	276 392	20 629
Magyar Export-Import 5.5 02/12/18	3 161 000	863 438	985 330	121 892
MOLHB 6.25 09/26/19 AK	3 124 000	882 605	1 012 337	129 732
NITROGÉN MŰVEK ZRT NITROG7.875	2 336 000	654 226	716 028	61 802
REP OF HUNGARY REPHUN 5.75 11/22/23	1 426 000	423 629	467 290	43 662
REP OF HUNGARY REPHUN 6.25 01/29/20	4 595 000	1 452 877	1 514 638	61 761
REP OF HUNGARY REPHUN 6.375 03/29/2021	850 000	279 396	284 090	4 694
REPHUN 4.125 02/19/8 Corp	444 000	128 157	135 546	7 390
Kötvények USD összesen:		5 957 575	6 448 449	490 874
BBVASM 7 12/29/49	400 000	116 103	120 616	4 513
INTESA SANPAOLO SPA 7 12/29/49	400 000	118 472	127 192	8 719
OPUS VAR 49-13	2 873 000	858 221	823 912	-34 309
OTPHB FLOAT 2016/11/07	916 000	273 313	267 280	-6 033
SANTAN 6.25 03/12/49	1 400 000	396 131	409 609	13 478
MOLHB 5 7/8	877 000	276 355	288 886	12 531
ERSTE BANK 8.7/8 12/29/49	2 200 000	720 131	751 275	31 144
WINGHOLDING 2019/I	850 000	266 410	268 803	2 393
Kötvények EUR összesen:		3 025 135	3 057 574	32 438
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE SE ETF	81 000	1 045 279	1 085 963	40 684
Befektetési jegyek összesen:		1 045 279	1 085 963	40 684
Mindösszesen:		27 209 220	28 155 083	945 863

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2015.12.31 (eFt)	2016.12.31 (eFt)
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	5 041	25 923
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	1 681	2 378
Forgalmazóval szembeni kötelezettségek	13 443	19 027
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
IV. né. Felügyeleti díj	1 196	1 732
Befektetési alapok különadója	2 332	3 460
dec. KELER díj	137	359
dec. tanácsadói díj	3 361	23 545
határidős ügyletek miatt	0	0
Összesen:	27 191	76 424

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-516	MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):	2015.12.31	
Saját tőke:	19 877 210 573	HUF
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,114682	
Darabszám:	17 832 178 627	

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>	27 190 879			0,1%
Alapkezelői díj miatt	5 041 197			
Letétkezelői díj miatt	1 680 399			
Forgalmazói díj miatt	13 443 191			
Tanácsadói díj miatt	3 360 798			
KELER díj	137 294			
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	3 528 000			
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0			
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	668 321			0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	27 859 200			0,1%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)	
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	91 117 781			0,4%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla HUF	88 354 525			
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla EUR	2 509 394			
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla USD	253 862			
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0			0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</i>	0			0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>	0			0,0%
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt</i>	0			0,0%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték 19 794 176 509	(%) 99,6%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF		13 645 742 218	68,7%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF		13 645 742 218	68,7%
	HUF	9 590 646 000	10 548 148 162	
	EUR	366 750	115 337 527	
	USD	9 232 000	2 982 256 529	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF			
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		6 148 434 291	30,9%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF		5 731 946 925	
	HUF	1 365 470 000	1 369 963 193	
	EUR	6 445 000	2 065 530 811	
	USD	7 444 000	2 296 452 921	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	HUF		416 487 366	
	HUF	150 000 000	151 718 550	
	USD	900 000	264 768 816	
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):	USD			
	EUR			
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF		0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	HUF		187 087	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		19 588 396	0,1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		19 905 069 773	100,1%

Portfolió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-516	MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):	2016.12.31	
Saját tőke:	28 480 712 557	HUF
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,153347	
Darabszám:	24 693 966 598	

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>	76 424 497	0,3%
Alapkezelői díj miatt	25 922 886	
Letétkezelői díj miatt	2 378 395	
Forgalmazói díj miatt	19 027 158	
Tanácsadói díj miatt	23 544 490	
KELER díj	359 013	
Költséggént elszámolt egyéb tétel miatt	5 192 555	
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	984 508	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	77 409 005	0,3%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	346 840 889	1,2%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla HUF	337 314 162	
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla EUR	2 188 271	
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla USD	7 338 456	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	3 401 000	0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</i>	0	0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>	0	0,0%
<i>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt</i>	0	0,0%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték 28 155 083 624	(%) 98,9%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF		19 038 684 137	66,8%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF		19 038 684 137	66,9%
	HUF	14 873 066 000	16 637 119 361	
	USD	7 315 000	2 401 564 776	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF			
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		8 030 436 658	28,2%
	HUF		8 030 436 658	
	HUF	900 000 000	925 978 350	
	EUR	9 916 000	3 057 573 675	
	USD	12 744 000	4 046 884 633	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		1 085 962 829	3,8%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):	USD	81 000	1 085 962 829	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF		0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		8 021 467	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		44 774 582	0,2%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		28 558 121 562	100,3%

7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-ban

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	15 068 903	21 062 280
(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-861 151	-281 616
Elszámolt amortizáció +	0	0
Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
Elszámolt értékelési különbözet ±	-856 680	990 638
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	35 506	411 996
Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
Forgóeszközök állományváltozása ±	16 741 578	19 899 546
Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	6 207	49 233
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	3 293	-7 834
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	150	317
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-18 229 532	-28 620 628
(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
Ingatlanok beszerzése-	0	0
Ingatlanok eladása +	0	0
Befolyt bérleti díjak +	0	0
Értékpapírok beszerzése -	-44 847 439	-47 688 470
Értékpapírok eladása, beváltása +	25 874 437	18 130 752
Kapott hozamok +	743 470	937 090
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	103 923	7 814 071
(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
Befektetési jegy kibocsátás +	9 259 678	14 296 059
Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 155 755	-6 481 988
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
Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	-3 056 706	255 723

Pénzeszközök nyitó értéke 3 147 824 91 118

Pénzeszközök záró értéke 91 118 346 841

Pénzeszközök változása -3 056 706 255 723

8. Származtatott ügyletek

2015.12.31.

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció EUR/HUF 2015.12.07-2016.03.09.	2 133 660 080	2 142 771 490	-9 111 410	0	0
FX forward eladási pozíció USD/HUF 2015.12.08-2016.03.09.	5 361 425 020	5 333 114 127	28 310 893	0	0
FX forward eladási pozíció USD/HUF 2015.12.15-2016.03.09.	126 698 000	126 309 087	388 913	0	0
Összesen:			19 588 397	0	0

adatok Ft-
ban

2016.12.31

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
FX forward eladási pozíció nyitása EUR/HUF 2016.12.05. - 2017.03.08.	2 999 651 190	2 973 361 921	26 289 269	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása USD/HUF 2016.12.05. - 2017.03.08.	7 072 568 000	7 057 697 680	14 870 320	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása USD/HUF 2016.12.22. - 2017.03.08.	296 250 000	293 581 434	2 668 566	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása USD/HUF 2016.12.23. - 2017.03.08.	88 824 000	88 074 430	749 570	0	0
FX forward eladási pozíció nyitása USD/HUF 2016.12.29. - 2017.03.08.	29 555 000	29 358 143	196 857	0	0
Összesen:			44 774 582	0	0

Üzleti jelentés

Az Alap befektetési irányelvei

Az Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

A referencia-index kompozit: 70% RMAX Index + 30% MAX Index.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

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 turbulenciákat 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 2,54%-ot 2016-ban.

Az alap továbbra is tartja kötvény felülsúlyát, ezzel referencia indexétől kockázatosabb volt. A portfólió durationje 3,5 év volt év végén. Deviza kiterjedését fedezte. Az Alap teljesítménye meghaladta referencia indexét.

2016. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **17 832 178 627 db**

2016. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 12 547 998 713 db

2016. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 5 686 210 742 db

2016. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **24 693 966 598 db**

Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2016. december 31-én:
1,153347 HUF

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 (képviselője)