

**MKB Premium Selection Zártvégű
Nyilvános Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2012. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap (az "Alap") mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.375.805 eFt, az üzleti év eredménye 36.262 eFt veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves beszámolóért

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket az Alapkezelő vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk az éves beszámoló 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 beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az éves jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap mellékelt 2012. évi éves jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral összhangban történő 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 mi felelősségünk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő véleményezése vizsgálatunk alapján. Az éves jelentéssel kapcsolatos munkánk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatára, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő ellenőrzésére korlátozódott és nem tartalmazta az éves jelentésben található egyéb, nem számviteli információk vizsgálatát.

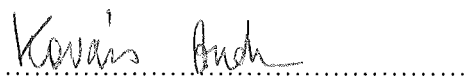
Véleményünk szerint az MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap 2012. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. 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, 2013. április 22.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Kovács Andrea

kamarai tag könyvvizsgáló
003950



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 Premium Selection Zártvégű Nyilvános
Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-275

Éves beszámoló és éves jelentés

2012. szeptember 7. - december 31.

Budapest, 2013. március 13.

ÉVES BESZÁMOLÓ

2012. december 31.

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

Megnevezés	2012.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 375 805
A.) Befektetett eszközök	1 287 940
I. Értékpapírok	1 287 940
1. Értékpapírok	1 212 875
2. Értékpapírok értékelési különbözete	75 065
a.) kamatokból, osztalékokból	26 464
b.) egyéb	48 601
B.) Forgóeszközök	69 844
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	66 807
1. Értékpapírok	62 351
2. Értékpapírok értékelési különbözete	4 456
a.) kamatokból, osztalékokból	2 591
b.) egyéb	1 865
III. Pénzeszközök	3 037
1. Pénzeszközök	3 037
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	15
1. Aktív időbeli elhatárolások	15
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	18 006
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 375 805
E.) Saját tőke	1 371 829
I. Induló tőke	1 314 030
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 314 030
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	57 799
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3 466
2. Értékelési különbözet tartaléka	97 527
3. Előző év(ek) eredménye	0
4. Üzleti év eredménye	-36 262
F.) Céltartalékok	0
G.) Kötelezettségek	14
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	14
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	3 962

Budapest, 2013. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Pénzügyintézmény

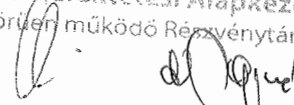
Vállalkozás vezetője (képviselője)

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.09.07.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	-1 750
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	29 752
III. Egyéb bevételek	0
IV. Működési költségek	4 760
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)	-36 262

Budapest, 2013. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 10.000 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: 2012. szeptember 7.- 2015. február 10.-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-291/2012., 2012. július 24.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

H-KE-III-395/2012, 2012. szeptember 7.

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

Kovács Andrea

Kamarai bejegyzés száma: 003950

Számviteli politika

Az alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az alap könyvviteli nyilvántartását az alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja: 2012. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2013. 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 könyvvizsgálata kötelező. **Az éves beszámolót a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. könyvvizsgáló cég auditálja.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 700.000 Ft + ÁFA.

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

Megbízott vezérigazgató: Daróczi Andor Pál, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4. III/2.

Vezérigazgató helyettes: Dr. Gagy Pálffy Andrásné, 1029 Budapest, Kárpát u. 5.

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 mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

Megbízható képet lényegesen befolyásoló hiba: ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztőek. Minden esetben a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik (nö vagy csökken).

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 a befektetett eszközök között lejáratig tartani szándékozott értékpapírt mutat ki. Ezek számviteli elszámolását lásd részletesen a következő, II. pontban.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

Az alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi MNB devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbséget összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

A követelések között kell kimutatni a befektetési alapnak a lezárt opciós, swap és határidős ügyletek miatt a másik féllel szemben fennálló követelést.

II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

Kamatkozó kötvény esetén:

- az értékpapír névértéke
- +/- árfolyamár (nettó érték és névérték különbsége)

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,
- Lekötött betétek.

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.

Az opciós és a swap ügyletnél az alap a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

Induló tőkeként mutatja ki az alap a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét.

Tekintettel arra, hogy a befektetési alap zártvégű, az alap befektetési jegyeit az alapkezelő a futamidő alatt nem váltja vissza, és a jegyzési idő lezárta után új befektetési jegyeket sem hoz forgalomba.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a diszkont áron kibocsátott befektetési jegyek jegyzési ára és az induló tőke közötti különbözet.
- b) Az üzleti év eredménye az eredménykimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékot.

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 hosszú lejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek között az alap a következő tételeket tartja nyilván:

- Ki nem egyenlített beérkezett költségszámlák összege.

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, ráfordításokat, melyek jellemzően a tárgyévet terhelő bankköltség és hozamgarancia/ígéret alapján időarányosan fizetendő hozam összege.

Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (lekötött betét, folyószámla),
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség,
- Swap ügylet bevétele.

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

- Kamatráfordítások,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamveszteség,
- Opció díj.

Az alapkezelő döntése értelmében az alap a fizetett opció díjat felmerüléskor elszámolja.

III. Működési költségek

Működési költségek között az alábbiakban felsorolt tételeket mutatja ki az alap:

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Forgalmazói díj,
- Könyvvizsgálati díj,
- KELER díj,
- Banki költségek.

IV. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az alap az opciós ügyleteket.

Mérlegkészítéskor értékeli az alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérlegfordulónapi 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.

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. Bevételek részletezése

Megnevezés	eFt-ban 2012.09.07.-12.31.
Árfolyamnyereség	40
Értékpapír eladás kamatbev.	-9 958
Határidős ügyletek nyeresége	0
Lekötött betét kamata	0
Bankszámla kamata	8 168
Összesen:	-1 750

2. Ráfordítások részletezése

Megnevezés	eFt-ban 2012.09.07.-12.31.
Értékpapírok árfolyamvesztesége	29 752
Határidős ügyletek vesztesége	0
Összesen:	29 752

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2012.09.07.-12.31. (eFt)
Alapkezelési díj	1 055
Letétkezelő díja	337
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	2 433
Egyéb költségek	935
PSZÁF díj	0
Sajtóközlemények	0
Könyvvizsgálati díj	889
KELER díj	46
Összesen:	4 760

A PSZÁF díjat a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

4. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások (eFt)		Passzív időbeli elhatárolások (e Ft)	
Megnevezés	2012.12.31	Megnevezés	2012.12.31
Decemberi kamat	15	Decemberi bankköltség	15
Lekötött betét kamata	0	Könyvvizsgálati díj	445
Összesen:	15	Alapkezelési díj	1055
		Letétkezelési díj	338
		Forgalmazói díj	2109
		Összesen:	3 962

5.Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2012.12.31	eFt		
Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
MÁK 2014/D	80 382	83 689	3 306
Államkötvény összesen:	80 382	83 689	3 306
REP OF HUNGARY REPHUN 5.5 05/14	122 033	130 315	8 282
Kötvények GBP:	122 033	130 315	8 282
REP OF HUNGARY REPHUN 4.75 02/15	370 815	393 837	23 022
Kötvények USD:	370 815	393 837	23 022
MNV 4.4 09/14	388 200	412 367	24 167
REP OF HUNGARY REPHUN 4 1/2 02/13	62 350	66 807	4 457
REP OF HUNGARY REPHUN 4.5	56 499	61 412	4 913
REPHUN 6.75 07/14	194 947	206 320	11 373
Kötvények EUR:	701 996	746 906	44 910
Kötvények összesen:	1 194 844	1 271 058	76 214
Mindösszesen:	1 275 226	1 354 74	79 521

6. Kötelezettségek részletezése

KELER díj fizetési kötelezettség: 14.217 Ft.

7. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-275	MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		2012.12.31
Saját tőke:		1 371 829 138 HUF
Egy jegyre jutó NEÉ:		10439,861632
Darabszám:		131 403

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0 Hitelező Futamidő	0
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	14 217	0,0%
Alapkezelői díj miatt	0	0,0%
Letétkezelői díj miatt	0	0,0%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	0	0,0%
KELER díj	14 217	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	3 961 322	0,3%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	3 975 539	0,3%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	3 036 908	0,2%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	3 036 908	0,2%
HUF	2 830 685	0,2%
EUR	180 207	0,0%
USD	19 342	0,0%
GBP	6 674	0,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0	0,0%

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)		0		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt		0		0,0%
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték 80 000 000	Összeg/Érték 1 354 747 394	(%) 98,8%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	80 000 000	83 688 800	6,1%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF	0	1 271 058 594	92,7%
	EUR	2 478 000	746 906 095	54,5%
	USD	1 700 000	393 837 241	28,7%
	GBP	350 000	130 315 258	9,5%
II/4.3. Részvények (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		14 875	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		18 005 500	1,3%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		1 375 804 677	100,3%

8. Cash Flow kimutatás

adatok eFt-
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2012.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	115 559
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)	
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-53 707
2	Elszámolt amortizáció +	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	97 527
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	-29 749
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	75 065
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	22 462
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	14
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-15
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	3 962
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 423 086
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)	
14	Ingatlanok beszerzése-	0
15	Ingatlanok eladása +	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0
17	Értékpapírok beszerzése -	-1 491 555
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	51 024
19	Kapott hozamok +	17 445
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 310 564
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)	
20	Befektetési jegy kibocsátás +	1 310 564
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	0
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	3 037

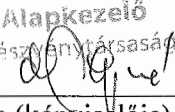
Pénzeszközök nyitó értéke 0
Pénzeszközök záró értéke 3 037

9. Származtatott ügyletek

Származtatott ügyletek 2012.12.31.

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
EUR1309 eladási	739 043	740 611	-220 500	0	1 347 500
GBP1309 eladási	131 915	128 566	3 283 000	0	-66 500
USD1309 eladási	402 135	387 736	14 943 000	0	544 000
Összesen:			18 005 500	0	1 825 000

Budapest, 2013. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

ÉVES JELENTÉS

2012. december 31.

Budapest, 2013. március 13.

A Számviteli törvényben az üzleti jelentésre előírt kötelező tartalmi elemeket az Alap jelen éves jelentése tartalmazza.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 10.000 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: 2012. szeptember 7.- 2015. február 10.-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-291/2012., 2012. július 24.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

H-KE-III-395/2012, 2012. szeptember 7.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-275 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

2./ Az Alap befektetési politikája

Az alap befektetési stratégiája passzív, tehát a megvásárolt eszközöket azok lejáratáig tartja, illetve lejárat után a törvényi limitek adta lehetőségeken belül a már portfolióban szereplő kötvényekbe újra befekteti. Amennyiben az ilyen módon történő újrabefektetésre nincs mód, vagy az egyéb, portfolióban tartható eszközök hozama magasabb, a portfolióelemek kockázatát és az Alap futamidejét nem meghaladó befektetési instrumentumba (banki devizabetét, szuverén magyar adóssághoz hasonló, vagy annál alacsonyabb kockázatú OECD állampapír) helyezi el az alap lejáratáig.

3./ Vagyongkimutatás

	2012.12.31	portfolióbeli
	(eFt)	arány
a) átruházható értékpapírok	1 354 747	98,8%
b) banki egyenlegek	3 037	0,2%
c) egyéb eszközök	18 021	1,3%
d) összes eszköz	1 375 805	100,3%
e) kötelezettségek*	3 976	0,3%
f) nettó eszközérték	1 371 829	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is.

4./ Nettó eszközérték részletezése

adatok eFt-ban

	2012.12.31
Befektetett eszközök	1 287 940
Követelések	0
Értékpapírok	66 807
Pénzeszközök	3 037
Aktív időbeli elhatárolások	15
Származtatott ügyletek ért. kül.	18 006
Eszközök összesen	1 375 805
Kötelezettségek	14
Passzív elhatárolások	3 962
Nettó eszközérték/Saját tőke	1 371 829

5./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én : 131.403 db

6./ Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2012. december 31-én: 10.439,861632 HUF

7./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
(1. sz. melléklet)

8./ Az alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	83 689	6%	6%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 271 058	94%	94%
Összesen	1 354 747	100%	100%

9./ Az alap eszközeinek alakulása

	2012.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	-31 502
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	1 055
d) a letétkezelő díjai	337
e) egyéb díjak és adók	3 368
f) nettó jövedelem	-36 262
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	57 799
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	97 527
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen

10./ Az adott naptári 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
2012	2012.12.31	1 371 829 138	10 439,861632

11./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Hozam*		
2012	4,78%	nem évesített

Referencia index (benchmark): Az alap nem rendelkezik referencia indexszel (benchmark).

* Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok.

12./ A befektetési alapkezelő működésben bekövetkezett változások

Az Alapkezelő Igazgatóságának összetétele 2012. június 1-jétől:

Az új Igazgatóság:

Elnök: Bartha Ákos

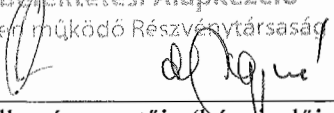
Tagok: Csorba Nikoletta, Daróczy Andor Pál, Katona Ildikó, Dr. Pete András

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának összetétele Bereczki Zsuzsanna (elnök), Bajusz Péter, Zolnay Ildikó.

2012. szeptember 17-től Daróczy Andor Pál a megbízott vezérigazgató.

Budapest, 2013. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap
(1. sz. melléklet) adatok eFt-ban**

