

**MKB Premium Selection Zártvégű
Zártkörű Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2012. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Premium Selection Zártvégű Zártkörű Befektetési Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Premium Selection Zártvégű Zártkörű 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 941.721 eFt, az üzleti év eredménye 35.590 eFt nyereség –, 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 felelősége 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 felelősége

A mi felelőségünk az éves beszámoló 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 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 Zártkörű 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 Zártkörű 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 Zártkörű 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.
003449



Binder Szilvia

kamarai tag könyvvizsgáló
003801



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 Zártkörű
Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: I122-21

Éves beszámoló és éves jelentés

2012. március 29. - december 31.

Budapest, 2013. március 13.

ÉVES BESZÁMOLÓ

2012. december 31.

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

Megnevezés	2012.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	941 721
A.) Befektetett eszközök	867 455
I. Értékpapírok	867 455
1. Értékpapírok	791 124
2. Értékpapírok értékelési különbözete	76 331
a.) kamatokból, osztalékokból	22 901
b.) egyéb	53 430
B.) Forgóeszközök	955 163
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	45 550
1. Értékpapírok	43 198
2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 352
a.) kamatokból, osztalékokból	1 767
b.) egyéb	584
III. Pénzeszközök	42 158
1. Pénzeszközök	42 158
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	221
1. Aktív időbeli elhatárolások	221
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-13 663
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	941 721
E.) Saját tőke	937 382
I. Induló tőke	836 772
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	836 772
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	100 610
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	65 020
3. Előző év(ek) eredménye	0
4. Üzleti év eredménye	35 590
F.) Céltartalékok	0
G.) Kötelezettségek	15
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	15
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	4 324

Budapest, 2013. március 13.

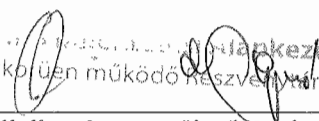
MNB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.03.29.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	49 458
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 347
III. Egyéb bevételek	0
IV. Működési költségek	12 521
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)	35 590

Budapest, 2013. március 13.


Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Premium Selection Zártvégű Zártkörű Befektetési Alap

Az Alap típusa: zártkörű, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 1 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: 2012. március 29. - 2014. október 1.-ig

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

H-KE-III-116/2012, 2012. március 29.

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

Binder Szilvia

Kamarai bejegyzés száma: 003801

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: Daróczy Andor Pál, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4. III/2.

Vezérigazgató helyettes: Dr. Gagyai 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 (növekedés 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 különbözet 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:

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 különbözetet értékkülönbözetként számolja el az alap. Az értékkülönbözetet megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbözetre.

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 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.

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 opciós 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	2012.03.29.-12.31.
Árfolyamnyereség	520
Értékpapír eladás kamatbevétele	11 511
Határidős ügyletek nyeresége	34 586
Lekötött betét kamata	0
Bankszámla kamata	2 841
Összesen:	49 458

2. Ráfordítások részletezése

Megnevezés	eFt-ban 2012.03.29.-12.31.
Értékpapíreladás árfolyamvesztesége	1 083
Határidős ügyletek vesztesége	264
Összesen:	1 347

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2012.03.29.-12.31. (eFt)
Alapkezelési díj	3 356
Letétkezelő díja	1 007
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	7 156
Egyéb költségek	1 002
PSZÁF díj	0
Sajtóközlemények	0
Könyvvizsgálati díj	889
KELER díj	113
Összesen:	12 521

A PSZÁF díjat a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

4. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások (eFt)		Passzív időbeli elhatárolások (eFt)	
Megnevezés	2012.12.31	Megnevezés	2012.12.31
Decemberi kamat	221	Decemberi bankköltség	15
Lekötött betét kamata	0	Könyvvizsgálati díj	445
Összesen:	221	Alapkezelési díj	1171
		Letétkezelési díj	351
		Forgalmazói díj	2342
		Összesen:	4 324

5.Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2012.12.31

eFt

Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbözet
MÁK 2014/D	81 112	86 827	5 715
Államkötvény összesen:	81 112	86 827	5 715
REP OF HUNGARY REPHUN 5.5 05/14	167 841	186 165	18 324
Kötvények GBP:	167 841	186 165	18 324
MNV 4.4 09/14	158 754	176 728	17 974
REP OF HUNGARY REPHUN 4 1/2 02/13	43 200	45 551	2 351
REP OF HUNGARY REPHUN 4.5	91 009	100 102	9 093
REPHUN 6.75 07/14	292 408	317 632	25 224
Kötvények EUR:	585 371	640 013	54 644
Kötvények összesen:	753 210	826 178	72 968
Mindösszesen:	834 322	913 005	78 683

6. Kötelezettségek részletezése:

KELER díj fizetési kötelezettség: 15.276 Ft.

7. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1122-21	MKB Premium Selection Zártvégű Zártkörű Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2012.12.31
	Saját tőke:	937 381 460 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,120235
	Darabszám:	836 772 012

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték (Ft)		(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	Hitelező Futamidő	0
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	15 276		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	15 276		0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0		0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	4 323 948		0,5%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	4 339 224		0,5%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	42 157 321	4,5%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	42 157 321	4,5%
HUF	42 063 119	4,5%
EUR	42 848	0,0%
GBP	51 354	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	0,0%

II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt		0		0,0%
III/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték 83 000 000	Összeg/Érték 913 005 118	97,4%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	83 000 000	86 827 130	9,3%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		826 177 988	88,1%
	EUR	2 089 000	640 013 334	68,3%
	GBP	500 000	186 164 654	19,9%
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%
III/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		221 144	0,0%
III/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		-13 662 900	-1,4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		941 720 683	100,5%

8. Cash Flow kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2012.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	147 151
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)	
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	24 079
2	Elszámolt amortizáció +	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	54 014
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	-80
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	76 331
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	-11 311
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	15
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-221
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	4 324
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-941 765
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)	
14	Ingatlanok beszerzése-	0
15	Ingatlanok eladása +	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0
17	Értékpapírok beszerzése -	-1 060 699
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	107 423
19	Kapott hozamok +	11 511
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	836 772
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)	
20	Befektetési jegy kibocsátás +	836 772
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) ±	42 158

Pénzeszközök nyitó értéke

0

Pénzeszközök záró értéke

42 158

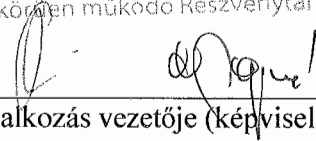
9. Származtatott ügyletek

Származtatott ügyletek 2012.12.31.

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
EUR1302 eladási	563 656 800	574 809 200	-11 152 400	0	1 176 000
GBP1302 eladási	43 005 000	43 990 500	-985 500	0	90 000
USD1302 eladási	177 540 000	179 065 000	-1 525 000	0	-50 000
Összesen:			-13 662 900	0	1 216 000

Budapest, 2013. március 13.

MKB Betekeresi 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 Zártkörű Befektetési Alap

Az Alap típusa: zártkörű, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 1 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: 2012. március 29.- 2014. október 1.-ig

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

H-KE-III-116/2012, 2012. március 29.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1122-221 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

2./ Az Alap befektetési politikája

Az alap célja, hogy zártvégű, határozott futamidejű formában az alap lejáratához hasonló futamidejű, forintban denominált, 1-3 éves futamidejű magyar államkötvényeknél magasabb hozamot biztosítson az ügyfelek számára, azonos kockázat mellett. Az alapkezelő ezért 2014 október 1. előtt lejáró, nem forintban denominált magyar államkötvényeket, illetve a magyar állam, vagy ahhoz tartozó intézmény által garantált átváltható kötvényeket vásárol a portfólióba, melyekre egyidőben devizafedezeti műveleteket nyit a forinttól eltérő devizanemek árfolyam-ingadozásából fakadó árfolyamkockázat kiszűrésére.

Az alap befektetési stratégiája passzív, tehát a megvásárolt eszközöket azok lejáratáig tartja, illetve lejárat után a törvényi limitek adta lehetőségeken belül a már portfólióban szereplő kötvényekbe újrabefekteti. Amennyiben az ilyen módon történő újrabefektetésre nincs mód, a portfólióelemek kockázatát 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 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	913 005	97,4%
b) banki egyenlegek	42 158	4,5%
c) egyéb eszközök	-13 442	-1,4%
d) összes eszköz	941 721	100,5%
e) kötelezettségek*	4 339	0,5%
f) nettó eszközérték	937 382	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is.

4./ Nettó eszközérték részletezése

adatok eFt-ban	
	2012.12.31
Befektetett eszközök	867 455
Követelések	0
Értékpapírok	45 550
Pénzeszközök	42 158
Aktív időbeli elhatárolások	221
Származtatott ügyletek ért. kül.	-13 663
Eszközök összesen	941 721
Kötelezettségek	15
Passzív elhatárolások	4 324
Nettó eszközérték/Saját tőke	937 382

5./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én : 836.772.012 db

6./ Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2012. december 31-én: 1,120235 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	86 827	10%	9%
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	826 178	90%	91%
Összesen	913 005	100%	100%

9./ Az alap eszközeinek alakulása

	2012.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	48 111
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	3 356
d) a letétkezelő díjai	1 007
e) egyéb díjak és adók	8 158
f) nettó jövedelem	35 590
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	100 610
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	65 020
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	937 381 460	1,120235

11./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Hozam*		
2012	12,62%	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

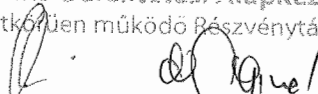
Tagok: Csorba Nikoletta, Daróczi Andor Pál, Katona Ildikó, Dr. Pete András

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

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

Budapest, 2013. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Premium Selection Zártvégű Zártkörű Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

