

**MKB Megújuló Energia II. Tőke-és
Hozamvédett Származtatott
Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.806.565 eFt, az üzleti év eredménye 56.285 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 felelőssége az éves beszámolóért

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal 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 felelősségünk 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 függhetnek. 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 Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap 2013. 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 Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap mellékelt 2013. 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 Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap 2013. 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, 2014. április 16.

Diamant Könyvvizsgáló, Gazdasági
és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
1223 Budapest, Gyula vezér u. 72.
000089



Szokolai Dorina
ügyvezető



Bárány Terézia
kamarai tag könyvvizsgáló
000428

DIAMANT KFT
1223 Bp., Gyula vezér u. 72.
12011241-2-43



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 Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett
Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-246

Éves beszámoló és éves jelentés

2013. január 1. - december 31.

Budapest, 2014. március 13.

ÉVES BESZÁMOLÓ

2013. december 31.

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.12.31.	2013.12.31.
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 581 357	1 806 565
A.) Befektetett eszközök	27 054	1 601 887
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	27 054	1 601 887
B.) Forgóeszközök	1 489 165	15 702
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
III. Pénzeszközök	1 489 165	15 702
1. Pénzeszközök	1 489 165	15 702
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	33 709	38 115
1. Aktív időbeli elhatárolások	33 709	38 115
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	31 429	150 861
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 581 357	1 806 565
E.) Saját tőke	1 514 630	1 690 347
I. Induló tőke	1 654 180	1 654 180
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 654 180	1 654 180
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-139 550	36 167
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-6 808	-6 808
2. Értékelési különbözet tartaléka	31 429	150 861
3. Előző év(ek) eredménye	-212 945	-164 171
4. Üzleti év eredménye	48 774	56 285
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	66 727	116 218

Budapest, 2014. március 13.

KB Befektetési Alapkezelő
 közösen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

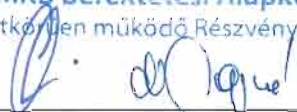
Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	115 042	122 411
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	16 643	16 636
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	49 625	49 490
IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)	48 774	56 285

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: határozott, 2011. szeptember 28.- 2015. október 1-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-392/2011., 2011. augusztus 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:
KE-III-488/2011., 2011. 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

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: **Diamant Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.**
1223 Budapest, Gyula vezér u. 72.
Telefon:06-23-428-021
Bárány Terézia
Kamarai bejegyzés száma: 000428

Számviteli politika

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az Alap könyvviteli nyilvántartását az Alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja 2013. december 31.

A mérlegkészítés dátuma 2014. 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 Diamant Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft. auditálja.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 730.000 Ft + ÁFA, mely összeget az Alap kezelője fizeti az Alapkezelési díjból.

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 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 hosszú lejáratú bankbetétekkel rendelkezik. 2013-ban az éves beszámoló mérlegében a megbízható összkép érdekében a befektetett eszközök közé kerültek átsorolásra az Alap hosszú lejáratú tőkésedő bankbetétei. 2012-ben ezek a bankbetétek a pénzeszközök között kerültek kimutatásra, ezért a mérleg ebben a tekintetben csak korlátozottan összehasonlítható.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

Az Alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szoló 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 félle szemben fennálló követelést.

II. Értékpapírok

Az Alap eszközei között értékpapír nincs.

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 kötésú 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 különbség.
- 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 költség számlák 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,
- 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	adatok eFt-ban	
	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	0	0
Eladott értékpapír kamata	0	0
Lekötött betét kamata	114 924	122 335
Bankszámla kamata	118	76
Összesen:	115 042	122 411

2. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	16 553	16 542
Letétkezelő díja	0	0
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	90	94
Egyéb költségek	0	0
PSZÁF díj	0	0
Sajtóközlemények	0	0
Könyvvizsgálati díj	0	0
KELER díj	0	0
Összesen:	16 643	16 636

Az egyéb költségeket és a letétkezelői díjat a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31	Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Decemberi kamat	9	4	Decemberi bankköltség	6	7
Lekötött betét kamata	33 700	38 111	Fizetendő hozam	62 506	111 996
Összesen:	33 709	38 115	Alapkezelési díj	4 215	4 215
			Összesen:	66 727	116 218

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfóliója nem tartalmaz értékpapírt.

5. **Kötelezettségek részletezése:** Nincs fennálló kötelezettség a fordulónapon.

6. Portfóió jelentés

Portfóió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-246	MKB Megújuló Energia II. Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2012.12.31
	Saját tőke:	1 514 630 052 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9156,379910
	Darabszám:	165 418

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		(%)	
I/1. Hitelállomány (összes)	0	Hitelező	Futamidó	0
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	0			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	0			0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0			0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	66 727 369			4,4%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	66 727 369			4,4%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)	
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	2 173 359			0,1%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	2 173 359			0,1%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0			0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	1 514 045 666			100,0%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)	0			0,0%

<i>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt</i>	1 514 045 666				100,0%
	1 314 675 391	MKB Bank Zrt.	361		
	157 804 257	MKB Bank Zrt.	361		
	7 177 646	MKB Bank Zrt.	728		
	7 334 256	MKB Bank Zrt.	546		
	6 908 593	MKB Bank Zrt.	910		
	6 649 626	MKB Bank Zrt.	1092		
	6 400 366	MKB Bank Zrt.	1274		
	7 095 531	MKB Bank Zrt.	1 462		

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték		(%)
	HUF		0	0	0,0%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	HUF		0	0	0,0%
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	HUF		0	0	0,0%
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	HUF		0	0	0,0%
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	HUF		0	0	0,0%
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	HUF		0	0	0,0%
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	HUF		0	0	0,0%
<i>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</i>	HUF			33 708 976	2,2%
<i>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</i>	HUF			31 429 420	2,1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF			1 581 357 421	104,4%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-246	MKB Megújuló Energia II. Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2013.12.31
	Saját tőke:	1 690 347 213 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10218,641339
	Darabszám:	165 418

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó eszközérték %ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	
	Hitelező	Futamidó
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	0	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	0	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	116 217 730	6,9%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	116 217 730	6,9%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	2 144 007	0,1%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	2 144 007	0,1%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	1 615 444 498	95,6%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)	0	0,0%
II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt	1 615 444 498	95,6%
	1 418 164 081	MKB Bank Zrt. 734
	170 226 301	MKB Bank Zrt. 734
	6 908 593	MKB Bank Zrt. 910

6 649 626	MKB Bank Zrt.	1092
6 400 366	MKB Bank Zrt.	1274
7 095 531	MKB Bank Zrt.	1462

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
	HUF	0	0	0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF	0	0	0,0%
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		38 115 222	2,3%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		150 861 216	8,9%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		1 806 564 943	106,9%

7. Az Alap opciós ügylete

Az Alap a lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opcióval biztosítja.

Az Alap 159.462.952 Ft-ért opciós konstrukciót vásárolt a Credit Suisse-től. Az opció szerződés szerinti értéke 1.654.180.000 Ft. Az opciós konstrukcióban 10 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

A részvénykosárban szereplő részvények listája:

Részvény neve	Bloomberg Kód	Súly
Vestas Wind Systems	VWS DC Equity	10%
Renewable Energy Corp ASA	REC NO Equity	10%
Iberdrola SA	IBE SQ Equity	10%
Schneider Electric SA	SU FP Equity	10%
Siemens AG	SIE GY Equity	10%
Solarworld AG	SWV GY Equity	10%
First Solar Inc	FSLR UW Equity	10%
General Electric Co.	GE UN Equity	10%
Nextera Energy Inc.	NEE UN Equity	10%
Sunpower Corp-Class A	SPWRA UW Equity	10%

Az egyes részvények a kosárban egyenlő súllyal szerepelnek, a részvények értékének megállapítása a piaci jegyzések záró ára alapján történik.

A hozam meghatározása

A részvénykosárban szereplő részvények értékei minden megfigyelési időpontban összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékekkel, majd az így kalkulált részvényenkénti teljesítmények súlyozott átlagának 12%-ot meghaladó, de 60%-nál nem magasabb része kerül kifizetésre lejáratkor opciós hozamként, tehát az opciós hozammaximum értéke 60%.

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az Alap javára a Credit Suisse International-val un. ISDA master szerződést (ISDA master agreement) kötött, amely az International Swaps and Derivatives Association, Inc. nemzetközi szervezet által kidolgozott standard szerződés. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

Az Alapkezelő az ISDA szerződéshez kapcsolódóan ugyancsak aláírta a Credit Suisse International-val un. Credit Support Annex-eket (CSA), amely szabályozza, az aláíró felek közötti derivatív/származékos ügyletekből eredő biztosítékokat.

Az opció év végi értékelése a Credit Suisse által közölt 2013. december 31-i kétoldali árfolyamból (8,62; 9,62) számított középárfolyamon történt.

8. Cash Flow kimutatás

adatok eFt-
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2012.12.31.	2013.12.31.
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	93 771	99 281
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	48 774	54 196
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	0	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	0	0
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	0	0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-4 248	0
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-4 595	-4 406
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	53 840	49 491
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	2 089
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
14	Ingatlanok beszerzése-	0	0
15	Ingatlanok eladása +	0	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19	Kapott hozamok +	0	2 089
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	93 771	101 370
	Pénzeszközök nyitó értéke	1 422 448	1 489 165
	Átsorolás hosszú lejáratú bankbetétek közé	27 054	1 574 833
	Pénzeszközök záró értéke	1 489 165	15 702
	Pénzeszközök változása	93 771	101 370

9. Hozamra és tőke megővésére tett ígéret

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz védett tőkét és védett hozamot, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektető számára.

A tőkegaranciát és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének egy részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, védett hozam és az Alap költségeinek együttes összegét.

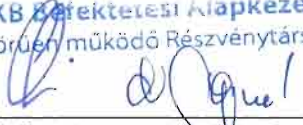
A tőke megővésére tett ígéret értéke: 1.654.180.000,- Ft.

A védett hozamra tett ígéret értéke: 198.501.600,- Ft.

A védett hozam kifizetésére a futamidő végén a meghirdetett nappal kerül sor.

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

ÉVES JELENTÉS

2013. december 31.

Budapest, 2014. 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 Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: határozott, 2011. szeptember 28.- 2015. október 1-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-392/2011., 2011. augusztus 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:
KE-III-488/2011., 2011. szeptember 28.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-246 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a lejárat végére 12% védett hozamot, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke a futamidő végén eléri a védett tőke, a védett hozam és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 10 részvényből álló részvénykosár korigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

3./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 516 219	100,1%	1 617 589	95,7%
c) egyéb eszközök	65 138	4,3%	188 976	11,2%
d) összes eszköz	1 581 357	104,4%	1 806 565	106,9%
e) kötelezettségek*	66 727	4,4%	116 218	6,9%
f) nettó eszközérték	1 514 630	100,0%	1 690 347	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

4./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2012.12.31	2013.12.31
Befektetett eszközök	27 054	1 601 887
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1 489 165	15 702
Aktív időbeli elhatárolások	33 709	38 115
Származtatott ügyletek ért. kül.	31 429	150 861
Eszközök összesen	1 581 357	1 806 565
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	66 727	116 218
Nettó eszközérték/Saját tőke	1 514 630	1 690 347

5./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2013. december 31-én : 165.418 db

6./ Az egy befektetési jegyre jutó könyvelési célból számított nettó eszközérték
2013. december 31-én: 10.218,641339 HUF

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

8./ Az Alap eszközeinek összetétele

	2012.12.31	2013.12.31
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%

9./ Az alap eszközeinek alakulása

	2012.12.31 (eFt)	2013.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	115 042	122 411
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	16 553	16 542
d) a letétkezelő díjai	0	0
e) egyéb díjak és adók	90	94
f) nettó jövedelem	98 399	105 775
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	49 625	49 490
h) a tőkeszámla változásai	-139 550	36 167
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0	0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen	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
2011	2011.12.31	1 524 248 783	9 214,527941
2012	2012.12.31	1 514 630 052	9 156,379910
2013	2013.12.31	1 690 347 213	10 218,641339

11./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Hozam*		
2011	-7,75%	nem évesített
2012	3,32%	évesített
2013	14,28%	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 működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetétele 2013. január 1-jétől nem változott.

2013. január 1-jétől dr. Gagyi Pálffy Andrásné a vezérigazgató-helyettes.

Budapest, 2014. március 13.


MKB Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott
Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama (1. sz. melléklet)**

