

**MKB Premium Selection 2. Zártvégű
Nyilvános Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános 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 1.454.474 eFt, az üzleti év eredménye 22.649 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 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 2. Zártvégű Nyilvános 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 Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános 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.

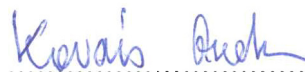
Véleményünk szerint az MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. 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.



Molnár Gábor

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 2. Zártvégű Nyilvános
Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-305

Éves beszámoló és éves jelentés

2013. augusztus 7. - december 31.

Budapest, 2014. március 13.

ÉVES BESZÁMOLÓ

2013. december 31.

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2013.08.07.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	29 106
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	275
III. Egyéb bevételek	0
IV. Működési költségek	6 182
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)	22 649

Budapest, 2014. március 13.

 MKB Befektetési Alapkezelő
ártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 10.000 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: 2013. augusztus 7.- 2016. szeptember 30.-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-383/2013., 2013. június 7.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:
H-KE-III-571/2013, 2013. augusztus 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: 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 Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 730.000 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. 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 a befektetett eszközök között lejárati 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 alaphoz 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 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 költségzamlák 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	adatok eFt-ban	
	2013.08.07.-12.31.	
Árfolyamnyereség	1 710	
Értékpapír eladás kamatbevétele	-1 323	
Határidős ügyletek nyeresége	23 269	
Bankszámla kamata	5 450	
Összesen:	29 106	

2. Ráfordítások részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2013.08.07.-12.31.	
Értékpapíreladás árfolyamvesztése	275	
Határidős ügyletek vesztesége	0	
Összesen:	275	

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2013.08.07.-12.31.
	(eFt)
Alapkezelési díj	1 425
Letétkezelő díja	456
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	3 302
Egyéb költségek	999
PSZÁF díj	0
Sajtóközlemények	0
Könyvvizsgálati díj	927
KELER díj	72
Összesen:	6 182

A PSZÁF díjat a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

4. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások		Passzív időbeli elhatárolások	
Megnevezés	eFt 2013.12.31	Megnevezés	eFt 2013.12.31
Decemberi kamat	8	Decemberi bankköltség	4
Lekötött betét kamata	0	Könyvvizsgáló díja	463
Összesen:	8	Alapkezelési díj	1 425
		Letétkezelési díj	456
		Forgalmazói díj	2 850
		Összesen:	5 198

5. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2013.12.31.				adatok eFt- ban
Értékpapírfajta	Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
A160212C05	88 000 000	90 375	95 646	5 271
Államkötvény összesen:		90 375	95 646	5 271
REP OF HUNGARY REPHUN 4.75 02/15	680 000	157 794	153 972	-3 822
Kötvények USD:		157 794	153 972	-3 822
REP OF HUNGARY REPHUN 3.5 07/16	1 575 000	474 452	490 874	16 422
REP OF HUNGARY REPHUN 4.5 01/14	160 000	48 753	49 588	835
REPHUN 6.75 07/14	160 000	50 408	50 510	102
2016/X PRÉMIUM EURÓ MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY	500 000	148 707	149 580	873
Mol HB 3.875 10/15	650 000	198 352	199 049	697
OTPHB FLOAT 03/15	250 000	69 816	71 376	1 560
OTPHB 5.27 09/16	560 000	168 793	172 877	4 084
Kötvények EUR:		1 159 281	1 183 854	24 573
Kötvények összesen:		1 317 075	1 337 826	20 751
Mindösszesen:		1 407 450	1 433 472	26 022

6. Kötelezettségek részletezése

KELER díj fizetési kötelezettség: 16.894 Ft.

7. Portfolió jelentés

Portfolió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-305	MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2013.12.31
	Saját tőke:	1 449 259 177 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10411,045494
	Darabszám:	139 204

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány (összes):	0	0
	Hitelező	Futamidő
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	16 894	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	16 894	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	5 198 061	0,4%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	5 214 955	0,4%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	9 998 747	0,7%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	9 998 747	0,7%
HUF	4 170 493	0,3%
EUR	5 622 119	0,4%
USD	206 135	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 hónál hosszabb leköt	0	0,0%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték 88 000 000	Összeg/Érték 1 433 472 338	(%) 98,9%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	88 000 000	95 646 232	6,6%
II./4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF	0	1 337 826 106	92,3%
	EUR	3 855 000	1 183 854 445	81,7%
	USD	680 000	153 971 661	10,6%
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		8 517	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		10 994 530	0,8%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		1 454 474 132	100,4%

8. Cash Flow kimutatás

		adatok eFt- ban
Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31.
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	99 394
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)	
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	18 522
2	Elszámolt amortizáció +	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	0
5	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	1 631
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	-1 308 289
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	1 382 323
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	17
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-8
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	5 198
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 478 988
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)	
14	Ingatlanok beszerzése -	0
15	Ingatlanok eladása +	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0
17	Értékpapírok beszerzése -	-1 702 434
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	219 319
19	Kapott hozamok +	4 127
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 389 593
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)	
20	Befektetési jegy kibocsátás +	1 389 593
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) ±	9 999
	Pénzeszközök nyitó értéke	0
	Pénzeszközök záró értéke	9 999
	Pénzeszközök változása	9 999

9. Származtatott ügyletek

Származtatott ügyletek
2013.12.31.

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
EUR1401 eladási	129 915 900	127 555 200	2 360 700	0	0
EUR1401 eladási	14 996 500	14 832 000	164 500	0	0
USD1401 eladási	30 256 200	28 991 250	1 264 950	0	0
EUR1406 eladási	1 021 754 520	1 017 815 160	3 939 360	0	0
USD1406 eladási	124 979 580	121 714 560	3 265 020	0	0
Összesen:			10 994 530	0	0

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános 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 Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 10.000 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: 2013. augusztus 7.- 2016. szeptember 30.-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-383/2013., 2013. június 7.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:
H-KE-III-571/2013, 2013. augusztus 7.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-305 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 portfólióban szereplő kötvényekbe újra befekteti. Amennyiben az ilyen módon történő újra-befektetésre nincs mód, vagy az egyéb, portfólióban tartható eszközök hozama magasabb, a portfólióelemek 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.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Ha lehetséges, akkor még a többi piacnál is csendesebb volt az évvárás a hazai kötvénypiacon, bár így is bőven kijutott az izgalomból a 2013-as évről. Összességében a hosszú lejáratokat tekintve év/év alapon nem nagyon volt elmozdulás, a 10-15 éves szegmens 6% körül búcsúzott. Viszont a rövid futamidejű államkötvényeknél 2%-ot meghaladó hozamzuhanás volt idén és így a 3 éves államkötvényhozama rekordmélységben, 4% alatt köszönt el az évtől. A jegybank menetrendszerűen 3%-ra vágta az alapkamatot, bár most már két Monetáris Tanács tag is jelezte, hogy inkább lassítana a tempón. A forint/euró árfolyam 292 és 303 között sávozott.

3./ Vagyongkimutatás

	2013.12.31	portfólióbeli
	(eFt)	arány
a) átruházható értékpapírok	1 433 472	98,9%
b) banki egyenlegek	9 999	0,7%
c) egyéb eszközök	11 003	0,8%
d) összes eszköz	1 454 474	100,4%
e) kötelezettségek*	5 215	0,4%
f) nettó eszközérték	1 449 259	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is.

4./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban 2013.12.31
Befektetett eszközök	1 333 375
Követelések	0
Értékpapírok	100 097
Pénzeszközök	9 999
Aktív időbeli elhatárolások	8
Származtatott ügyletek ért. kül.	10 995
Eszközök összesen	1 454 474
Kötelezettségek	17
Passzív elhatárolások	5 198
Nettó eszközérték/Saját tőke	1 449 259

5./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2013. december 31-én: 139.204 db

6./ Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2013. december 31-én: 10.411,045494 HUF

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

8./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2013.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	95 646	7%	7%
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	1 337 826	93%	92%
Összesen	1 433 472	100%	99%

9./ Az alap eszközeinek alakulása

	2013.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	28 831
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	1 425
d) a letétkezelő díjai	456
e) egyéb díjak és adók	4 301
f) nettó jövedelem	22 649
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	52 719
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	37 017
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
2013	2013.12.31	1 449 259 177	10 411,045494

11./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Hozam*		
2013	4,27%	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 működésében bekövetkezett változások

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

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

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

