

**MKB Prémium Rövid Kötvény
Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Prémium Rövid Kötvény 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 2.365.379 eFt, az üzleti év eredménye 100.012 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 beszámolónak 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 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 Prémium Rövid Kötvény 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 Prémium Rövid Kötvény 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.

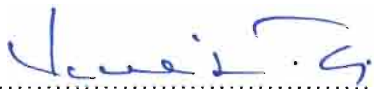
Véleményünk szerint az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben 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



Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló
003449



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezelo.hu

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-14

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)	3 268 721	2 365 379
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	3 206 142	2 361 518
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	1 781 930	2 199 129
1. Értékpapírok	1 752 110	2 159 532
2. Értékpapírok értékelési különbözete	29 820	39 597
a.) kamatokból, osztalékokból	29 820	44 272
b.) egyéb	0	-4 675
III. Pénzeszközök	1 424 212	162 389
1. Pénzeszközök	1 424 212	162 389
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	62 579	334
1. Aktív időbeli elhatárolások	62 579	334
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	3 527
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	3 268 721	2 365 379
E.) Saját tőke	3 261 778	2 359 808
I. Induló tőke	1 726 360	1 200 018
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	119 723 846	120 327 617
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	117 997 486	119 127 599
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 535 418	1 159 790
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-4 483 783	-4 972 727
2. Értékelési különbözet tartaléka	29 820	43 124
3. Előző év(ek) eredménye	5 972 848	5 989 381
4. Üzleti év eredménye	16 533	100 012
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	6 443	5 076
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 443	5 076
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	500	495

Budapest, 2014. március 13.

 MKB Befektetési Alapkezelő
Partikörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	583 303	148 693
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	472 835	2 016
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	93 935	46 665
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)	16 533	100 012

Budapest, 2014. március 13.


MKB Befektetési Alapkezelő
 zártkörűen működő Részvénytársaság
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 1 Ft/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 268-7627, 268-7834; telefax: 268-7509

Letétkezelő:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

Telefon: 428-6800

Horváth Tamás

Kamarai bejegyzés száma: 003449

Számviteli politika

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

A mérleg fordulónapja: 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, mely összeget az Alap fizeti.

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 mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Árfolyamhasználat:

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során az MNB devizaárfolyamát alkalmazza az Alap.

Mérleghez kapcsolódó szabályok

Eszközök (aktívák)

A) Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

Az alap - befektetési politikája alapján - csak forgatási célú értékpapírokat vásárol.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

A követelésekkel kapcsolatban értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős hibá”-nak minősülő érték.

Az Alap tőzsdei ügyletei mögé nem pénzt, hanem értékpapírt helyez óvadékba. Ennek következtében óvadéki pénzzel kapcsolatban követelés az Alapnál nem szerepel a beszámolóban.

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

II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

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 értékkülönbségként számolja el az Alap. Az értékkülönbséget megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbségre.

Értékpapír értékesítés során a kivezetést FIFO-elv alapján számolja el az Alap.

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák.

A deviza készlet növekedése és csökkenése a napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbözetet a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben kerül elszámolásra.

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként az Alap a tárgyidőszakot érintő, be nem érkezett bevételeket, valamint a tárgyidőszakot érintő, de tárgyidőszakot követő évben, mérlegkészítés előtt beérkezett kamatok tárgyidőszakra vonatkozó részét számolja el.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az Alap az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és a határidős kötési ár különbözetét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

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

Az értékesített befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken számolt eladási forgalmának felel meg.

A visszavásárolt befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken visszavásárolt forgalmának felel meg.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a visszavásárolt befektetési jegyek névértékének és a visszavásárolt befektetési jegyekért kapott összeg (visszavásárlási érték) különbözete, valamint a kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete. Az értékkülönbözet könyvelése a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján történik.

- b) Az értékelési különbözetek tartaléka sor a Letétkezelő által kimutatott piaci érték és a könyvszerinti eszközérték különbözete, melyet minden értékelés alkalmával elszámol az Alap a főkönyvi nyilvántartásban. Az értékelési különbözet tartaléka sor tartalmazza a származtatott ügyletek értékelési különbözetét is. Ez az érték megegyezik a forgóeszközök között szereplő értékpapírok értékelési különbözete sor és a származtatott ügyletek értékelési különbözete sor együttes összegével.
- c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az Alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el 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 hosszúlejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

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

- Ki nem egyenlített költség számlák összege,
- Értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek,

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek év végi értékelésekor a követelések között leírtak az irányadóak.

H) Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként számolja el az Alap a tárgyidőszakot érintő, nem számlázott költségeket.

Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (értékpapír, lekötött betét, folyószámla),
- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamnyereség,
- Kapott osztalékok,
- Határidős ügyletek bevételei,
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség.

Pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tétel az értékpapírok beszerzési árában lévő felmerült felhalmozott kamat összege.

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamveszteség,
- Kamatráfordítások,
- Határidős ügyletek ráfordításai,
- Realizált árfolyamveszteség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamveszteség,
- Opciós 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,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj,
- Sajtóközlemények költségek,
- PSZÁF díj
- KELER díj

IV. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az Alap a határidős és opciós ügyleteket.

Az Alap csak határidős elszámolási ügyleteket köt, így a szerződés szerinti határidő bekövetkezésekor, illetve az ügylet lezárásakor csak a kötési ár és a záraskori piaci érték közötti különbözetet számolja el az Alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettségként és pénzügyi műveletek ráfordításaként.

Mérlegkészítéskor értékeli az Alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérleg fordulónapi piaci érték és az ügylet könyv szerinti értéke közötti különbözetet a származtatott ügyletek értékelési különbözete soron kell elszámolni, a tőkeváltozás között szereplő értékelési különbözet tartalékával szemben.

A származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az Alap:

- határidős tőzsdei ügyletek esetén a pénzügyi instrumentum értékelési napi tőzsdei kereskedési napjára vonatkozóan a Letétkezelő által megállapított elszámolóárát, árfolyamot,
- tőzsdén kívüli határidős deviza ügyletek esetén az értékelés napján érvényes, a kamatlábak alapján számított határidős árfolyamot,
- opciós ügyletnél a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

A kiegészítő mellékletben be kell mutatni a származtatott ügyletek ügylettípusonkénti szerződés szerinti értékét (kötési árfolyamát), várható eredményét (értékelési különbözetét, azaz piaci értékét), tárgyévben várható, illetve tényleges pénzáramlását.

Év végén az Alap nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal az Alap nem rendelkezik.

Kapott, vagy adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az Alapnál nincsenek.

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.

1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
-	-	-	-	-	-

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 320.000.000 Ft-os folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, BUBOR bázisú kamatkondícióval. A hitelkeret a befektetési jegyek visszavásárlása céljából került megnyitásra. Az Alapnak 2013. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	58 140	10 380
Eladott értékpapír kamata	320 204	100 093
Lekötött betét kamata	86 385	19 360
Bankszámla kamata	38 567	12 793
Határidős ügyletek bevétele	80 007	6 067
Összesen:	583 303	148 693

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
Értékpapírok árfolyamvesztesége	468 592	15
Hitelkamat	52	0
Határidős ügyletek vesztesége	4 191	2 001
Összesen:	472 835	2 016

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	15 694	6 894
Letétkezelő díja	11 083	5 515
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	64 425	32 401
Egyéb költségek	2 733	1 855
PSZÁF díj	1 380	692
Sajtóközlemények	143	12
Könyvvizsgálati díj	889	933
KELER díj	321	218
Összesen:	93 935	46 665

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	1 827	334	Decemberi bankköltség	55	31
Lekötött betét kamata	60 752	0	Decemberi hitelkamat	0	0
Összesen:	62 579	334	Könyvvizsgáló díja	445	464
			Összesen:	500	495

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

adatok eFt-ban

2012.12.31.

Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
Jegybankképes értékpapír			
D130724	708 688	728 459	19 771
D130918	236 116	240 562	4 446
D131113	487 306	489 401	2 095
Diszkont kincstárjegy összesen:	1 432 110	1 458 422	26 312
ALTEO 2014/D	20 000	20 888	888
MKB Tartós Kamatelőny 2013 kötvény	100 000	100 264	264
MKB VII Kötvény	200 000	202 356	2 356
Kötvények összesen:	320 000	323 508	3 508
Mindösszesen:	1 752 110	1 781 930	29 820

adatok eFt-ban

2013.12.31

Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
Jegybankképes értékpapír			
D140108	47 673	49 967	2 294
D140305	576 114	596 965	20 851
D140430	179 554	183 293	3 739
D140625	288 015	295 947	7 932
D141015	483 288	488 288	5 000
D141126	194 130	194 669	539
Diszkont kincstárjegy összesen:	1 768 774	1 809 129	40 355
A161222D13	103 555	104 252	697
REP OF HUNGARY REPHUN 4.75 02/15	137 028	134 272	-2 756
Államkötvény összesen:	240 583	238 524	-2 059
MKB IX Kötvény	100 100	100 860	760
MKB VIII Kötvény	50 075	50 616	541
Kötvények összesen:	150 175	151 476	1 301
Mindösszesen:	2 159 532	2 199 129	39 597

5. Kötelezettségek alakulása

	2012.12.31 (eFt)	2013.12.31 (eFt)
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	799	483
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	639	386
Forgalmazóval szembeni kötelezettségek	3 670	2 220
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
IV. negyedévi PSZÁF díj	260	151
KELER díj	34	21
közvetítési díj	12	0
Összesen:	306	172
Fel nem vett hozamok	1029	1029
határidős alapletét számla	0	786
Mindösszesen:	6 443	5 076

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-14	MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2012.12.31
	Saját tőke:	3 261 778 342 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,889397
	Darabszám:	1 726 359 737

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
	0 Hitelező	Futamidő
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	6 443 495	0,2%
Alapkezelői díj miatt	799 383	0,0%
Letétkezelői díj miatt	639 490	0,0%
Forgalmazói díj miatt	3 668 970	0,2%
Közzétételi díj	11 944	0,0%
PSZÁF díj	260 000	0,0%
KELER díj	34 211	0,0%
Határidős ügyletek miatt	0	0,0%
Fel nem vett hozamok	1 029 497	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	499 356	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	6 942 851	0,2%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	224 211 750	6,9%
MKB zRt-nél vezetett folyószámla	224 211 750	6,9%
HUF	224 211 750	
EUR	0	
II/2. Egyéb követelés (összes):		
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	1 200 000 000	36,8%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)	0	0,0%
II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt	1 200 000 000	36,8%

200 000 000	MKB Bank Zrt.	366
200 000 000	MKB Bank Zrt.	367
200 000 000	MKB Bank Zrt.	214
200 000 000	MKB Bank Zrt.	243
200 000 000	MKB Bank Zrt.	243
200 000 000	MKB Bank Zrt.	273

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
	HUF	1 832 430 000	1 781 929 951	54,6%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	1 512 430 000	1 458 421 631	44,7%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	1 512 430 000	1 458 421 631	44,7%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (össz):				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF	320 000 000	323 508 320	9,9%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	320 000 000	323 508 320	9,9%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		62 579 490	1,9%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		0	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		3 268 721 191	100,2%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-14	MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt. MKB Bank
Letétkezelő neve:		Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2013.12.31
	Saját tőke:	2 359 808 389 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,966478
	Darabszám:	1 200 017 607

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		Nettó eszközérték %-ában
I/1. Hitelállomány (összes)	0	Hitelező	0
		Futamidő	
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	5 075 889		0,2%
Alapkezelői díj miatt	482 599		0,0%
Letétkezelői díj miatt	386 079		0,0%
Forgalmazói díj miatt	2 219 955		0,1%
PSZÁF díj	151 000		0,0%
KELER díj	21 047		0,0%
Határidős ügyletek miatt	785 712		0,0%
Fel nem vett hozamok	1 029 497		0,1%
I/3. Céltartalékok (összes):	0		0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	494 806		0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	5 570 695		0,2%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	162 388 496		6,9%
MKB zRt-nél vezetett folyószámla	162 388 496		6,9%
HUF	162 375 147		
EUR	13 349		
II/2. Egyéb követelés (összes):			
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	Névérték
		HUF	150 000 000
		Összeg/Érték	(%)
			2 199 129 521
			93,2%
II/4.1. Állampapírok (összes):		HUF	2 047 654 071
			86,8%

II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF		238 524 546	10,1%
	HUF	100 000 000	104 252 200	4,4%
	USD	593 000	134 272 346	5,7%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	1 835 000 000	1 809 129 525	76,7%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (össz):				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF	150 000 000	151 475 450	6,4%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	150 000 000	151 475 450	6,4%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		334 147	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		3 526 920	0,1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		2 365 379 084	100,2%

7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2012.12.31.	2013.12.31.
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	4 150 203	1 728 968
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-303 671	-92 982
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	-29 820	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	-380 815	8 966
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	4 849 964	1 752 111
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-5 833	-1 367
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	20 842	62 245
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-464	-5
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 051 091	-1 975 505
	(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 -	-10 101 864	-5 263 719
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	8 730 569	3 095 220
19	Kapott hozamok +	320 204	192 994
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-4 372 116	-1 015 286
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	5 372 326	1 165 079
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 744 442	-2 180 365
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) ±	-1 273 004	-1 261 823
	Pénzeszközök nyitó értéke	2 697 216	1 424 212
	Pénzeszközök záró értéke	1 424 212	162 389
	Pénzeszközök változása	-1 273 004	-1 261 823

9. Származtatott ügyletek

Származtatott ügyletek 2013.12.31.

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
USD1406 eladási	135 004 680	131 477 760	3 526 920	0	0
Összesen:			3 526 920		0

Budapest, 2014. március 13.


... Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Prémium Rövid Kötvény 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 neve: MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

Az Alap típusa, fajtája: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje: Az Alap nyilvántartásba vételétől határozatlan idejű.

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.005-5/95., 1996. január 4.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.302-1/2005., 1996. február 1.

Az Alap a Nyíltvégű Befektetési Alapok listáján a 1111-14 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

2./ Az Alap befektetési irányelvei

Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott rövid állampapírokba fekteti be. Az Alap a magyar vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni.

Viszonyítási indexe (benchmark) a RMAX Index (Rövid Magyar Állampapír Index), melynek elméleti portfóliója az egy évnél rövidebb, de 3 hónapnál hosszabb hátralévő lejáratú állampapírokból került összeállításra.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Ha lehetséges, akkor még a többi piacnál is csendesebb volt a hazai évvárás a hazai kötvénypiacon, bár így is bőven kijutott az izgalomból az idei évre. 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 2013-tól. A jegybank menetrendszerűen 3%-ra vágta az alapkamatot, bár most már két Monetáris Tanács tag jelezte, hogy inkább lassítana egy kicsit a tempón.

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap diszkontkincstárjegyek és forintban kibocsátott magyar államkötvény tartásával megfelelt az EHO mentességnek, a portfólió maradék részét fedezett devizás magyar állampapírban, vállalati kötvényben valamint a likviditás fenntartása érdekében magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta. Deviza kitétséjét fedezte.

3./ Vagyongkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	1 781 930	54,6%	2 199 129	93,2%
b) banki egyenlegek	1 424 212	43,7%	162 389	6,9%
c) egyéb eszközök	62 579	1,9%	3 861	0,1%
d) összes eszköz	3 268 721	100,2%	2 365 379	100,2%
e) kötelezettségek*	6 943	0,2%	5 571	0,2%
f) nettó eszközérték	3 261 778	100,0%	2 359 808	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is.

4./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2012.12.31	2013.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	1 781 930	2 199 129
Pénzeszközök	1 424 212	162 389
Aktív időbeli elhatárolások	62 579	334
Származtatott ügyletek ért. kül.	0	3 527
Eszközök összesen	3 268 721	2 365 379
Kötelezettségek	6 443	5 076
Passzív elhatárolások	500	495
Nettó eszközérték/Saját tőke	3 261 778	2 359 808

5./ 2013. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		1 726 359 737 db
2013. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	603 770 410 db
2013. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	1 130 112 540 db
2013. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		1 200 017 607 db

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

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 781 930	100%	55%
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	0	0%	0%
Összesen	1 781 930	100%	55%

Megnevezés	2013.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 064 857	94%	87%
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	134 272	6%	6%
Összesen	2 199 129	100%	93%

8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2012.12.31 (eFt)	2013.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	110 468	146 677
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	15 694	6 894
d) a letétkezelő díjai	11 083	5 515
e) egyéb díjak és adók	67 158	34 256
f) nettó jövedelem	16 533	100 012
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	1 535 418	1 159 790
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0	43 124
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen	nincs ilyen

9. / 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	7 570 689 097	1,883660
2012	2012.12.31	3 261 778 342	1,889397
2013	2013.12.31	2 359 808 389	1,966478

10./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Év	Hozam*	Referenciaindex hozama*
2011	3,85%	5,17%
2012	0,33%	8,52%
2013	4,04%	5,72%

Referencia index (benchmark): RMAX

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

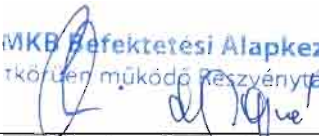
11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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
tközlően működő Készenyitársaság


Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Prémium Rövid Kötvény Alap nettó eszközértéke és árfolyama
(1. sz. melléklet)**

