

**MKB Dollár Tőkevédett
Likviditási Alap**

*Éves beszámoló és éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási 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 28.093.639 USD, az üzleti év eredménye 222.773 USD 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 Dollár Tőkevédett Likviditási 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 Dollár Tőkevédett Likviditási 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 CXCI. 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 felelőségünk 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.

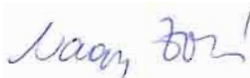
Véleményünk szerint az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben 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



Nagy Zoltán

kamarai tag könyvvizsgáló
005027



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 Dollár Tőkevédett Likviditási Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-353

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 USD-ban

Megnevezés	2012.12.31.	2013.12.31.
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK)	20 742 861	28 093 639
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	20 708 497	28 051 917
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	20 708 497	28 051 917
1. Pénzeszközök	20 708 497	28 051 917
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	34 364	41 722
1. Aktív időbeli elhatárolások	34 364	41 722
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	20 742 861	28 093 639
E.) Saját tőke	20 727 881	28 075 483
I. Induló tőke	19 781 609	26 483 598
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	196 553 969	278 355 271
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	176 772 360	251 871 673
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	946 272	1 591 885
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	432 693	855 533
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0
3. Előző év(ek) eredménye	345 044	513 579
4. Üzleti év eredménye	168 535	222 773
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	12 912	16 085
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	12 912	16 085
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	2 068	2 071

Budapest, 2014. március 13.



 MKB Befektetési Alapkezelő

 zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	267 157	364 787
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	98 622	142 014
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)	168 535	222 773

Budapest, 2014. március 13.


MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: 1 USD/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

Nagy Zoltán

Kamarai bejegyzés száma: 005027

Számviteli politika

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít USA Dollárban. 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 3.210 USD + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

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 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 hiba”-nak minősülő érték.

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

Az Alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyamkülönbséget 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 értékpapíron 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 megbontják kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbsékre.

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 árfolyamkülönbséget 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 költségszámlák 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 eredmény kimutatás 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,
- Opció díj.

Az Alapkezelő döntése értelmében az Alap a fizetett opciós díjat felmerüléskor elszámolja.

III. Működési költségek

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

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Forgalmazói díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgáló 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 (%)
-	-	-	-	-	-

2. Bevételek, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok USD-ban	
	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	0	0
Eladott értékpapír kamata	0	0
Lekötött betét kamata	0	0
Bankszámla kamata	267 157	364 787
Összesen:	267 157	364 787

b.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
	USD	USD
Alapkezelési díj	64 602	94 714
Letétkezelő díja	12 901	18 943
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	13 206	19 382
Egyéb költségek	7 913	8 975
PSZÁF díj	3 222	4 815
Sajtóközlemények	645	56
Könyvvizsgálati díj	4 046	4 104
KELER díj	0	0
Összesen:	98 622	142 014

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
Megnevezés	USD		Megnevezés	USD	
	2012.12.31	2013.12.31		2012.12.31	2013.12.31
Decemberi kamat	34 364	41 722	Decemberi bankköltség	29	33
Lekötött betét kamata	0	0	Könyvvizsgáló díja	2 039	2 038
Összesen:	34 364	41 722	Összesen:	2 068	2 071

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfóliója nem tartalmaz értékpapírt.

5. Kötelezettségek alakulása

	2012.12.31	2013.12.31
	USD	USD
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	8 353	10 330
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	1 671	2 066
Forgalmazóval szembeni kötelezettségek	1 673	2 066
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
IV. negyedévi PSZÁF díj	1 161	1 623
könyvvizsgálói díj	0	0
decemberi közzétételi díj	54	0
Összesen:	1 215	1 623
Mindösszesen:	12 912	16 085

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-353	MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2012.12.31
	Saját tőke:	20 727 881,67 USD
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,047836
	Darabszám:	19 781 609

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó eszközérték %-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
	Hitelező	Futamidő
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	12 912	0,1%
Alapkezelői díj miatt	8 353	0,1%
Letétkezelői díj miatt	1 671	0,0%
Forgalmazói díj miatt	1 673	0,0%
Közzétételi díj	54	0,0%
PSZÁF díj	1 161	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	2 068	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	14 980,00	0,1%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	20 708 497	99,9%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	20 708 497	99,9%

II/2. Egyéb követelés (összes):		0,00		0,0%	
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)		0,00		0,0%	
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>					
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt</i>					
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték		(%)
	USD		0	0	0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):	USD		0	0	0,0%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	USD		0	0	0,0%
II/4.3. Részvények (összes):	USD		0	0	0,0%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	USD		0	0	0,0%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	USD		0	0	0,0%
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	USD		0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	USD			34 364,00	0,2%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	USD			0,00	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD			20 742 861,00	100,1%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

adatok USD-ban

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-353	MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
Tárgynap (T):		2013.12.31
Saját tőke:		28 075 483,03 USD
Egy jegyre jutó NEÉ:		1,060108
Darabszám:		26 483 598

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0 Hitelező Futamidő	0
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	16 085	0,1%
Alapkezelői díj miatt	10 330	0,1%
Letétkezelői díj miatt	2 066	0,0%
Forgalmazói díj miatt	2 066	0,0%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	1 623	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	2 071	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	18 156,00	0,1%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	28 051 917	99,9%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	28 051 917	99,9%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0,00	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0,00	0,0%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)		
II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt		

<i>II/4. Értékpapírok (összes):</i>	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
	USD	0	0	0,0%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	USD	0	0	0,0%
<i>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</i>	USD	0	0	0,0%
<i>II/4.3. Részvények (összes):</i>	USD	0	0	0,0%
<i>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</i>	USD	0	0	0,0%
<i>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</i>	USD	0	0	0,0%
<i>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</i>	USD	0	0	0,0%
<i>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</i>	USD		41 722,00	0,2%
<i>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</i>	USD		0,00	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	USD		28 093 639,00	100,1%

7. Cash-flow kimutatás

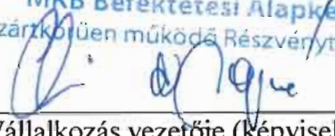
		adatok USD-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2012.12.31.	2013.12.31.
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	156 232	-146 196
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	168 535	-142 014
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	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 ±	8 087	3 173
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-20 333	-7 358
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-57	3
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	364 787
	(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	364 787
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	13 605 988	7 124 829
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	61 320 784	86 225 420
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-47 714 796	-79 100 591
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) ±	13 762 220	7 343 420
	Pénzeszközök nyitó értéke	6 946 277	20 708 497
	Pénzeszközök záró értéke	20 708 497	28 051 917
	Pénzeszközök változása	13 762 220	7 343 420

9. Tőkevédelem

A tőkevédelem biztosítja, hogy a befektető a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett tőkéjének megfelelő összeget a befektetési jegy visszaváltásakor a befektetési jegy névértékének megfelelő denominációban visszakapja. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Dollár Tőkevédett Likviditási 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 Dollár Tőkevédett Likviditási 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/110.548/2007., 2007. július 26.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.548-1/2007., 2007. szeptember 18.

Az Alap a Nyíltvégű Befektetési Alapok listáján a 1111-353 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

2./ Az Alap befektetési irányelvei

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint OECD tagországok által USA Dollárban, az OECD tagországok területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Decemberben döntött a Fed, hogy havi 75 Mrd dollárra csökkenti eszközvásárlási programját, 10 Mrd dollárral kevesebb értékben vásárol ezentúl amerikai állam- és jelzálogkötvényeket, hogy élénkítse az amerikai pénzpiacokat, olcsó tőkét juttatva a rendszerbe. A kötvényvásárlási program 2012 szeptemberében kezdődött, jelentősen segítette a gazdasági helyzet stabilizálását, és a bő likviditás kialakulását a világban. A Fed nem változtatott az irányadó kamaton, amely 2008 óta történelmi mélyponton, 0-0,25%-on állt.

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap portfoliójában látra szóló betét volt végig az év folyamán.

3./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (USD)	portfolióbeli arány	2013.12.31 (USD)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	20 708 497	99,9%	28 051 917	99,9%
c) egyéb eszközök	34 364	0,2%	41 722	0,2%
d) összes eszköz	20 742 861	100,1%	28 093 639	100,1%
e) kötelezettségek*	14 980	0,1%	18 156	0,1%
f) nettó eszközérték	20 727 881	100,0%	28 075 483	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

4./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok USD-ban	
	2012.12.31	2013.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	20 708 497	28 051 917
Aktív időbeli elhatárolások	34 364	41 722
Származtatott ügyletek ért. kül.	0	0
Eszközök összesen	20 742 861	28 093 639
Kötelezettségek	12 912	16 085
Passzív elhatárolások	2 068	2 071
Nettó eszközérték/Saját tőke	20 727 881	28 075 483

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

2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		19 781 609 db
2013. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	81 801 302 db
2013. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	75 099 313 db
2013. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		26 483 598 db

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

7./ 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%

8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2012.12.31 (USD)	2013.12.31 (USD)
a) befektetésekből származó jövedelem	267 157	364 787
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	64 602	94 714
d) a letétkezelő díjai	12 901	18 943
e) egyéb díjak és adók	21 119	28 357
f) nettó jövedelem	168 535	222 773
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	946 272	1 591 885
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

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	6 953 358,47	1,034118
2012	2012.12.31	20 727 881,67	1,047836
2013	2013.12.31	28 075 483,03	1,060108

10./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Év	Hozam*
2011	1,50%
2012	1,31%
2013	1,18 %

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

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

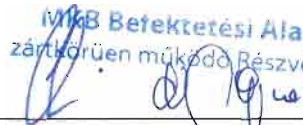
11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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
zártkörűen működő Részvénytársaság


Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap nettó eszközértéke és
árfolyama (1. sz. melléklet)**

