



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 BONUS Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-08

Féléves jelentés

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 28.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

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.

(Kamarai nyilvántartási száma: 000083)

1068 Budapest,

Dózsa György út 84/C

Tel. 428-6800

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap a közép-európai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak meghatározó részét közép-európai országok (Budapest, Varsó, Prága, Pozsony, Ljubljana, Zágráb és Bécs Értéktőzsdéin) bevezetett részvények vásárlására fordítsa. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik az Európai Unió vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok által kibocsátott állampapírok is. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió összetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében.

A referencia index 90 %-ban a Közép-Európai Blue Chip Index (CETOP20 Index) forintban számított értéke, amely a magyar, lengyel, cseh, szlovák, szlovén és horvát tőzsdékre bevezetett, 20 legnagyobb kapitalizációjú vállalat részvényeinek árfolyamát követi, valamint 10 %-ban az RMAX Index.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A brit népszavazás eredménye a BUX-ban is komolyabb volatilitást hozott, de továbbra is megállapítható, hogy bivalyerős a hazai piac. Már az esésből sem vette ki igazából a részét és viszonylag gyorsan közel került az index ahhoz, hogy ledolgozza a sokkot. A blue-chip papírok közül a Richter emelkedett a leggyorsabban a népszavazás előtti szintre, míg az OTP részvény volt a hónap vesztese, mely ismét 6200 forint környékén forgott a hóeleji 7000-es szintek után. A CETOP20 index több mint 9%-os eséssel zárta a félévet.

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a félév elején kialakult negatív hangulatban nagy részvény alulsúlyt tartottunk, majd a Brexit hatásaitól tartva hó végére benchmark szintre emeltük a részvény kitettséget. Deviza kitettséget nem fedezte félév végén.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	386 559	88,3%	384 292	90,7%
b) banki egyenlegek	53 259	12,1%	38 601	9,1%
c) egyéb eszközök	53	0,0%	2 568	0,6%
d) összes eszköz	439 871	100,4%	425 461	100,4%
e) kötelezettségek*	1 941	0,4%	1 858	0,4%
f) nettó eszközérték	437 930	100,0%	423 603	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

4./ A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

Megnevezés	2015.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	386 559	100%	88%
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	386 559	100%	88%

Megnevezés	2016.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	383 253	100%	91%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1 039	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	384 292	100%	91%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

5./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		237 875 552 db
2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	47 974 044 db
2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	40 017 062 db
2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		245 832 534 db

6./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 423 603 063 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,723137 Ft/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Sándor Benedek

Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)