



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

PSZÁF lajstromszám: 1111-08

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

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

Az Alap típusa: közép-kelet európai részvénytúlsúlyos 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 Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen közép-európai részvényekbe (a Budapesti, Varsói, Prágai, Pozsonyi, Ljubljanoi, Zágrábi és Bécs Értéktőzsdéin) fekteti be. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével hosszú távon az Alap forrásainak átlagosan 90 %-át fordítsa közép-európai részvények vásárlására. Az Alapkezelő aktív portfólió kezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólió összetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében. A referenciahozam 90 %-ban a Közép-Európai Blue Chip Index (CETOP20) forintban számított, valamint 10 %-ban az RMAX Index teljesítménye. Az egyes részvények portfólióban lévő arányáról - a mindenkori törvényi előírásokat figyelembe véve - az Alapkezelő dönt.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Idehaza a nemzetközi hangulat mellett továbbra is az EU/IMF- megállapodással kapcsolatban érkező hírek dominálták a szalagcímekeket. A részvényindex, csatlakozva a javuló hangulathoz folytatta emelkedését – bár kisebb ütemben -, a blue-chipek közül továbbra is az OTP volt fókuszban, 4000 forint fölé emelkedve átmenetileg. A BUX relative kisebb féléves teljesítménye mögött az is szerepet játszott, hogy a második körös nyugdíjpénztári visszalépés miatt a hazai pénztárak magyar részvénykitettséget piacra dobták, valamint az MSCI World részvényindexen belül Magyarország súlya 1,1%-ról 1%-ra csökkent május 31-ével. A fenti tényezők eredőjeként a 16000 pontos szintet is megnézte a BUX, júniust azonban 17000 felett zárta. Ami aggasztó viszont, az a vevők szinte teljes hiánya egyelőre. Talán majd az IMF-megállapodás után...

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap teljesítménye június végén a referencia indexétől magasabb szinten volt, részvény kitétsége a 66%-ot meghaladta. Deviza kitétsége nem volt fedezve a félév végén.

3./ Vagyonkimutatás

	2011.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	1 477 770	92,2%	1 068 856	68,7%
b) banki egyenlegek	128 391	8,0%	473 454	30,4%
c) egyéb eszközök	714	0,0%	16 837	1,1%
d) összes eszköz	1 606 875	100,2%	1 559 147	100,2%
e) kötelezettségek	3 465	0,2%	3 246	0,2%
f) nettó eszközérték	1 603 410	100,0%	1 555 901	100,0%

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

Megnevezés	2011.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	326 405	22%	20%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1 094 870	74%	68%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	56 495	4%	4%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	1 477 770	100%	92%

Megnevezés	2012.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	231 866	22%	15%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	836 990	78%	54%
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	1 068 856	100%	69%

5./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2012. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		946 743 882 db
2012. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	47 385 393 db
2012. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	86 762 379 db
2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		907 366 896 db

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

(1. sz. melléklet)

2012. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,714743 HUF/darab

Budapest, 2012. augusztus 29.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Darózi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési
Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)**

