



## **MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-8184; 268-8284  
telefax: 268-7509; 268-8331  
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu

---

### **MKB BONUS**

#### **Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-08

#### **Féléves beszámoló**

**2007. június 30.**

Budapest, 2007. július 30.

**Az Alap megnevezése: MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

**Az Alap típusa:** hazai részvény alap

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**Az alapkezelő társaság neve, székhelye:**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 268-8184, 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:**

**KPMG Hungária Kft.**

1139 Budapest Váci út 99.

Telefon: 270-7100

## MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

### MÉRLEG\*

2007.06.30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	2 041 273	2 241 312
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	2 039 076	2 237 826
I. Követelések	21 382	0
1. Követelések	21 382	0
2. Követelések értékvesztése ( - )	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1 677 295	1 766 020
1. Értékpapírok	1 443 897	1 565 660
2. Értékpapírok értékelési különbözete	233 398	200 360
a.) kamatokból, osztalékokból	3 746	1 093
b.) egyéb	229 652	199 267
III. Pénzeszközök	340 399	471 806
1. Pénzeszközök	340 399	471 806
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	2 197	3 486
1. Aktív időbeli elhatárolás	2 197	3 486
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0

\*nem auditált

## MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Adatok e Ft-ban

<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	2 041 273	2 241 312
E.) Saját tőke	2 036 813	2 209 163
I. Induló tőke	929 344	922 550
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 820 545	6 921 118
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	5 891 201	5 998 568
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 107 469	1 286 613
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	325 096	316 214
2. Értékelési különbözet tartaléka	233 398	200 360
3. Előző év(ek ) eredménye	331 054	548 975
4. Üzleti év eredménye	217 921	221 064
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	3 482	31 294
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 482	31 294
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	978	855

\*nem auditált

## MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

### Eredménykimutatás\*

2007. 06. 30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	270 559	252 193
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 634	11 836
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	42 404	19 293
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	2 848	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	9 448	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>217 921</b>	<b>221 064</b>

\*nem auditált

### Költségek összetétele (e Ft)

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>30 044</b>	<b>12 305</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>5 007</b>	<b>2 039</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>5 070</b>	<b>3 871</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>2 283</b>	<b>1 078</b>
PSZÁF díj	751	309
Sajtóközlemények	354	178
Könyvvizsgálati díj	960	476
KELER díj	218	115
<b>Összesen:</b>	<b>42 404</b>	<b>19 293</b>

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az Alap megnevezése: MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

**Az Alap típusa:** hazai részvény alap

**Az Alap futamideje:** határozatlan

Az Alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 1995. július 25-én kelt, **110.044/95. számú határozatával vette nyilvántartásba**. Az Alap portfólióját 1997. június 1-ig teljes egészében állampapírok tették ki.

1997. június 2-től az Alap befektetési politikájának kiterjesztésével tőkéjének egy része gazdasági társaságok Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényeibe került befektetésre.

1999. március 29-étől a befektetési jegyek alapcímele 1000 Ft-ról 1 Ft-ra változott.

2002. december 16-ával az Alapba beolvadt az MKB II. Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap. A beolvadás oka az volt, hogy a két Alap nagyon hasonló stratégiát követett, mindössze az Alapokban lévő komponensek százalékában voltak eltérések.

A beolvadó Alapnak a beolvadás értéknapján számított saját tőkéjével az Alap saját tőkéje megnőtt. A beolvadással egy időben az Alap hozamfizetése megszűnt, a hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik meg.

Az alap nevét 2005. január 4-től az Alapkezelő megváltoztatta. Az alap felvette a kezelő és forgalmazó MKB csoport nevét. A névváltoztatást a PSZÁF III/110.044-12/2004. számú határozatával engedélyezte. Az alap új neve: **MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

## 2./ Az Alap befektetési irányelvei

Hosszú távon az Alap tőkéjének minimum 50%-a hazai kibocsátású részvényekbe, a maradék hányad hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kerül befektetésre, illetve betétként kerül elhelyezésre. Az Alap likvid hányada 2003. július 16-tól minimum 15 %.

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

2007 első felében a magyar tőzsdén két teljesen eltérő negyedévet tapasztalhattak meg a befektetők a magyar részvény piacon. Az első negyedévben a magyar piac messze alulteljesítette a fejlett piacokat, sőt a régióbeli tőzsdéket is, a teljesítménye az első három hónapban 5,7 %-os indexcsökkenés volt. A második negyedévben azonban rég nem látott „bull” piac volt, az index egy negyedév alatt 23,5 %-kal emelkedett, így összességében a félév alatt 16,4 %-kal növekedett a BUX és június végén történelmi csúcshoz számító 28928 ponton zárta kereskedést. A blue chip papírok közül továbbra is az OTP, Mol vezette az áremelkedést, a gyógyszeripari részvények az indexnél gyengébb teljesítményt mutattak.

A fejlett piacokhoz hasonlóan a magyar piacon is a felvásárlási hírek mozgatták az árfolyamokat. A második negyedév sztorija június végén a Mol részvénye volt. Az ÖMV 8 %-os részesedés növekedése után a Mol saját részvényvásárlásokkal válaszolt az ellenségesnek tekintett felvásárlási/összeolvadási kísérletre, amely soha nem látott, 30000 Ft-os szintig emelte a magyar olajipari cég részvényárfolyamát. Az első negyedéves gyorsjelentések, amelyek május közepén jelentek meg egyáltalán nem foglalkoztatták a befektetőket, gyakorlatilag május utolsó két hetében minimális volatilitás mellett, szinte változatlan voltak a részvényárfolyamok a Budapesti Értéktőzsde részvény szekciójában.

### 3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2006.12.31		2007.06.30	
	(e Ft)	Arány (%)	(e Ft)	Arány (%)
<b>Pénzeszközök</b>	340 399	16,7%	471 806	21,1%
ebből: lekötött betét, repo	0	0,0%	0	0,0%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	206 835	10,1%	158 299	7,1%
Államkötvény	0	0,0%	0	0,0%
Diszkont kincstárjegy	145 950	7,1%	148 184	6,6%
Jelzáloglevelek	0	0,0%	0	0,0%
Vállalati kötvények	60 885	3,0%	10 115	0,5%
<b>Részvények</b>	1 470 460	72,1%	1 607 721	71,7%
<b>Követelések</b>	21 382	1,0%	0	0,0%
<b>Aktív időbeli elhat.</b>	2 197	0,1%	3 486	0,2%
<b>Összesen</b>	2 041 273	100%	2 241 312	100%

### 4./ 2007. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

<b>2007. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>929 344 581 db</b>
2007. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	100 572 602 db
2007. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	107 367 118 db
<b>2007. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>922 550 065 db</b>

### 5./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

(1. sz. melléklet)

### 6./ Hitelfelvétel

Az Alap számára az Alapkezelő zRt hitelkeret szerződést kötött a MKB bank Zrt.-vel, BUBOR bázisú kamat kondícióval. A hitelkeret a befektetési jegyek visszavásárlása céljából került megnyitásra. Az Alapnak 2007. június 30-án nincs hitele.

## 7./ Saját tőke változás 2007. I. félévben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2006. december 31.	2 036 813	
2007. január 31.	2 035 131	-1 682
2007. február 28.	2 016 674	-18 457
2007. március 31.	2 007 334	-9 340
2007. április 30.	2 079 297	71 963
2007. május 31.	2 088 951	9 654
2007. június 30.	2 229 163	140 212

## 8./ Az Alap hozadatai és referenciahozamok

Évesített hozam**			Év	Hozam**	Referenciaindex hozama**
	Alap hozama**	Referenciaindex hozama**			
1 év	26,47%	46,62%	2006	13,91%	24,99%
3 év	22,67%	37,83%	2005	28,69%	42,03%
5 év	19,39%	26,89%	2004	33,35%	41,31%
			2003	9,17%	8,58%
			2002	0,59%	3,88%

Referencia index (benchmark): RAX

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

## 9./ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az MKB Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2007. I. félév végére 47, 2 %-kal nőtt az előző év végéhez viszonyítva, a tervteljesítés 66,8 % .

Megnevezés	2006.12.31 (mFt)	2007.06.30 (mFt)	2007.06.30/2006.12.31 %
Alapok összes állomány	54 943	80 863	147,20
---- nyíltvégű	33 041	48 300	146,20
zárt végű	21 902	32 562	153,20

Piaci részesedés: 2,86 %, ami az előző év végéhez 30 %-os növekedést jelent.

Júniusban a befektetési alapok piaci nettó tőkebeáramlása 44 mrd Ft volt.

Az MKB alapokba ebben a hónapban 6,89 Mrd új tőke érkezett, ami azt jelenti, hogy **15,66%** a piacrészünk az új tőkebeáramlásban!



2007. első félévében az Alapkezelő 2 nyíltvégű alapot (az összes nyíltvégű alap 9) és 4 zártvégű, garantált alapot (az összes zártvégű alap 9) hozott létre.

Az Alapkezelő költségei és tervezett eredménye időarányos.

**Budapest, 2007. július 30.**

**Ványi Bálintné      dr. Gagy Pálffy Andrásné**  
**az Igazgatóság elnöke      vezérigazgató**

**MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2007-01-02 és 2007-06-29 között. (1. sz. melléklet)**

