



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

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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 bizonytalan részvénypiaci környezetben a hazai részvények is korrigáltak a tavaszi csúcsaikról, bár kifejezetten jól tartja magát a hazai piac. Olyannyira, hogy idén az első félévben sikerült dobogós helyet megcsípni a részvényindexek versenyében – az argentin és a venezuelai tőzsde után a magyar börze emelkedett a legnagyobbat a tavalyi év vége óta. Ezen belül is érdemes kiemelni az OTP részvényeit, melyek a nagy tavaszi rali után kicsivel 6000 forint alatt stabilizálódtak.

3./ Vagyongkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	586 411	93,7%	420 588	90,3%
b) banki egyenlegek	40 083	6,4%	52 366	11,2%
c) egyéb eszközök	1 583	0,2%	3 445	0,7%
d) összes eszköz	628 077	100,3%	476 399	102,2%
e) kötelezettségek*	2 127	0,3%	10 409	2,2%
f) nettó eszközérték	625 950	100,0%	465 990	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	2014.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	586 411	100%	94%
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	586 411	100%	94%

Megnevezés	2015.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	417 811	99%	90%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2 777	1%	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	420 588	100%	90%

A világpiacon zajló fejlemények régióink részvénypiaci hangulatára is hatással volt, ezért ugyan növeltük a részvény kitétséget, de az alap referencia indexétől még így is alacsonyabb kockázatra állítottuk be. Az alap részvény kitétsége 90% volt félév végén. Az alap deviza kitétségét nem fedezte.

5./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2015. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		335 113 229 db
2015. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	24 667 190 db
2015. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	128 295 433 db
2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		231 484 986 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 465 989 909 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 2,013046 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

**MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság**


Csorba Nikoletta


Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)