



KPMG Hungária Kft.  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az MKB BONUS Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 914.221 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 168.461 E Ft veszteség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradéknk (véleményünk) megadásához.



*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során az MKB BONUS Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az MKB BONUS Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. április 15.

KPMG Hungária Kft.  
1139 Budapest, Váci út 99.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Ágocs Gábor  
Partner



Mádi-Szabó Zoltán  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 003247





## **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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

### **MKB BONUS Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-08

**Éves beszámoló**

**2008. december 31.**

Budapest, 2009. április 15.

**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.**

**Mádi-Szabó Zoltán**

Kamarai bejegyzés száma: 003247

1139 Budapest, Váci út 99.

Telefon: 270-7100

# MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

## MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	2 185 998	914 221
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	2 183 376	913 123
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	1 972 572	765 228
1. Értékpapírok	1 876 663	1 369 156
2. Értékpapírok értékelési különbözete	95 909	-603 928
a.) kamatokból, osztalékokból	6 644	1 808
b.) egyéb	89 265	-605 736
III. Pénzeszközök	210 804	147 895
1. Pénzeszközök	210 804	147 895
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	2 622	1 098
1. Aktív időbeli elhatárolás	2 622	1 098
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	2 185 998	914 221
E.) Saját tőke	2 181 543	911 858
I. Induló tőke	931 852	733 102
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 153 244	7 207 193
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	6 221 392	6 474 091
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 249 691	178 756
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	337 818	135 181
2. Értékelési különbözet tartaléka	95 909	-603 928
3. Előző év(ek) eredménye	548 975	815 964
4. Üzleti év eredménye	266 989	-168 461
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	3 965	1 880
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 965	1 880
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	490	483

Budapest, 2009. április 15.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

  
dr. Gagyi Pálffy Andrásné  
vezérigazgató

## MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

### Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

<b>Megnevezés</b>		<b>2007.12.31</b>	<b>2008.12.31</b>
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	323 194	76 946
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	17 755	220 711
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	38 450	24 696
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX.</b>	<b>Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>266 989</b>	<b>-168 461</b>

Budapest, 2009. április 15.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

  
dr. Gagyi Pálffy Andrásné  
vezérigazgató

## **Kiegészítő melléklet**

**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

Az alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az alap könyvviteli nyilvántartását az alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja 2008. december 31.

A mérlegkészítés dátuma 2009. január 2.

**A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:**

Regisztrálási száma: 143503

Név: dr. Gagyai Pálffy Andrásné (sz. dr. Bejó Mária)

Lakcím: 1029 Budapest, Gyulai Pál u. 27/b..

Az Alap könyvvizsgálata kötelező. **Az éves beszámolót a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgáló cég auditálja.**

Az alap éves beszámolóját az MKB Befektetési Alapkezelő zRt vezérigazgatója írja alá.

Vezérigazgató: dr. Gagyai Pálffy Andrásné, 1029 Budapest, Gyulai Pál u. 27/b

*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 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

*Megbízható képet lényegesen befolyásoló hiba:* ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztők. Minden esetben a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik (növekedés vagy csökken).

Árfolyamhasználat:

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során a MKB Bank Zrt. deviza vételi árfolyamát 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 könyvszerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős hibá”-nak minősülő érték.

Az alap tőzsdei ügyletei mögé nem pénzt, hanem értékpapírt helyez óvadékba. Ennek következtében óvadéki pénzzel kapcsolatban követelés az alapnál nem szerepel a beszámolóban.

Az alap a devizakészleteket, a külföldi pénzügyi értékekre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbség 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 értékpapírpiacon 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 értékkülönbségként számolja el az alap. Az értékkülönbséget megbontják kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbségre.

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 árfolyam különbözetet a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben kerül elszámolásra.

#### C) Aktív időbeli elhatárolás

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 különbözete 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 előző évek eredménye mérlegsoron az egyes évek eredményei a könyvviteli nyilvántartásban évenkénti bontásban kerülnek nyilvántartásra.
- d) 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 költség számlák összege,
- Értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek,

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek év végi értékelésekor a követelések között leírtak az irányadóak.

#### H) Passzív időbeli elhatárolás

Passzív időbeli elhatárolásként számolja el az alap a tárgyidőszakot érintő, nem számlázott költségeket.

### **III. 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.
- Opciós díj

Az alapkezelő döntése értelmében az alap a fizetett opciós díjat felmerüléskor elszámolja.

## IV. Működési költségek

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

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgáló díj,
- Sajtóközlemények költségek,
- PSZÁF díj
- KELER díj

## V. 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 záráskori 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 jellemzően 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.

## **MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

### **Kiegészítő melléklet táblázatai**

- Likviditási jelentés értékpapírokra
- Bevételek, költségek részletezése
- Vagyonkimutatás
- Nettó eszközérték részletezése
- Értékpapírok beszerzési és piaci értékének alakulása
- Kötelezettségek alakulása
- Portfólió jelentés értékpapírokra
- Cash-flow kimutatás

## MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

### 1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

#### Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
-	-	0	-	0	-

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 2008. december 31-én nincs hitele.

### 2. Bevételek, költségek részletezése

#### a.) Bevételek

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
Árfolyamnyereség	209 067	23 809
Eladott értékpapír kamata	11 796	7 332
Kapott osztalék	65 858	38 122
Lekötött betét kamata	0	0
Bankszámla kamata	36 473	7 683
Rendkívüli bevétel	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>323 194</b>	<b>76 946</b>

#### b.) Költségek részletezése

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
	(eFt)	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>26 440</b>	<b>17 894</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>4 407</b>	<b>2 982</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>5 427</b>	<b>2 132</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>2 176</b>	<b>1 688</b>
PSZÁF díj	632	373
Sajtóközlemények	356	163
Könyvvizsgálati díj	960	974
KELER díj	228	178
Egyéb	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>38 450</b>	<b>24 696</b>

### 3. Vagyongkimutatás

<b>Megnevezés</b>	<b>2007.12.31</b>	<b>2008.12.31</b>
	<b>(eFt)</b>	<b>(eFt)</b>
Pénzeszközök	210 804	147 895
Értékpapírok	1 972 572	765 228
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	2 622	1 098
Származtatott ügylet ért. Kül.	0	0
Eszközök összesen	2 185 998	914 221
Kötelezettségek	-3 965	-1 880
Passzív időbeli elhatárolások	-490	-483
<b>Nettó eszközérték könyv. Sz.</b>	<b>2 181 543</b>	<b>911 858</b>
Letétkezelő szerint	2 181 543	911 858
Különbség	0	0

### 4. Nettó eszközérték részletezése

<b>Megnevezés</b>	<b>2007.12.31</b>	<b>2008.12.31</b>
	<b>(eFt)</b>	<b>(eFt)</b>
Befektetési jegyek értéke	1 269 670	868 283
Értékelési különbözet	95 909	-603 928
Előző évek eredménye	548 975	815 964
Mérleg szerinti eredmény	266 989	-168 461
Nettó eszközérték könyv. sz.	2 181 543	911 858
Letétkezelő szerint	2 181 543	911 858
Különbség	0	0



## 5. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2007.12.31.				Adatok eFt-ban
Értékpapírfajta	Lejárat	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbözet
D080213	2007.02.13	145 064	148 794	3 730
<b>Diszkont kincstárjegy összesen:</b>		<b>145 064</b>	<b>148 794</b>	<b>3 730</b>
MKB D080213	2007.02.13	145 732	148 646	2 914
<b>Diszkont kötvények összesen:</b>		<b>145 732</b>	<b>148 646</b>	<b>2 914</b>
Egis		146 174	121 224	-24 950
Elmü		130 054	134 788	4 734
FHB		55 597	74 125	18 527
Graphi Park		142 310	196 000	53 690
Magyar Telekom		296 735	288 000	-8 735
MOL		217 383	232 703	15 319
OTP		142 626	134 487	-8 139
Pannonplast		20 957	34 111	13 154
Richter		260 491	273 900	13 409
Synergion		173 540	185 795	12 255
<b>Részvények összesen:</b>		<b>1 585 867</b>	<b>1 675 132</b>	<b>89 265</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>1 876 663</b>	<b>1 972 572</b>	<b>95 909</b>

2008.12.31				adatok eFt-ban
Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbözet	
2009/D	96 224	100 966	4 742	
<b>Államkötvény összesen:</b>		<b>96 224</b>	<b>100 966</b>	<b>4 742</b>
Egis	138 892	62 370	-76 522	
Elmü	130 054	106 183	-23 871	
FHB	53 491	26 353	-27 138	
Graphi Park	136 417	63 148	-73 269	
Magyar Telekom	156 065	96 300	-59 765	
MOL	182 448	87 000	-95 448	
OTP	176 038	92 212	-83 827	
Pannonplast	20 957	14 948	-6 008	
Richter	75 410	56 600	-18 810	
Synergion	203 160	59 148	-144 012	
<b>Részvények összesen:</b>		<b>1 272 932</b>	<b>664 263</b>	<b>-608 670</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>1 369 156</b>	<b>765 228</b>	<b>-603 928</b>

## 6. Kötelezettségek alakulása

	2007.12.31 (eFt)	2008.12.31 (eFt)
<b>Alapkezelővel szembeni kötelezettségek</b> december havi alapkezelési díj	<b>2 291</b>	<b>964</b>
<b>Letétkezelővel szembeni kötelezettségek</b> november,december havi letétkezelési díj	<b>802</b>	<b>161</b>
<b>Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek</b>		
IV. né. PSZÁF díj	152	63
nov. dec. KELER díj	18	9
dec. közzétételi díj	30	11
IV.né. számlavezetési díj	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>200</b>	<b>83</b>
<b>Fel nem vett hozamok</b>	<b>672</b>	<b>672</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>3 965</b>	<b>1 880</b>

## 7. Portfólio jelentés

<b>Portfólio jelentés értékpapíralapra</b>		
<b>Alapadatok</b>		
Alap neve, lajstromszáma:	1111-08	<b>Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2007.12.31</b>
	Saját tőke:	2 181 542 662
	Egy jegyre jutó NEÉ:	2,341082
	Darabszám:	931 852 364

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

NEÉ %-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték			(%)
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	0	Hitelező	Futamidő	0
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>3 965 587</b>			<b>0,2%</b>
Alapkezelői díj miatt	2 290 938			0,1%
Letétkezelői díj miatt	802 128			0,0%
KELER díj	18 071			0,0%
Közzétételi költség miatt	29 634			0,0%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	152 479			0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	672 337			0,0%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>			
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>490 000</b>			<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>4 455 587</b>			<b>0,2%</b>
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték			(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>210 804 457</b>			<b>9,7%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	210 804 457			9,7%
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>

<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</b>		<b>0</b>		<b>0,0%</b>
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):		0		0,0%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt		0		0,0%
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
	<b>HUF</b>	<b>1 759 948 959</b>	<b>1 972 571 746</b>	<b>90,4%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>150 000 000</b>	<b>148 793 700</b>	<b>6,8%</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF			
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):		150 000 000	148 793 700	6,8%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel viszonyt megtestesítő ép.</b>	<b>HUF</b>	<b>150 000 000</b>	<b>148 646 550</b>	<b>6,8%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	150 000 000	148 646 550	6,8%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>1 459 948 959</b>	<b>1 675 131 496</b>	<b>76,8%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	1 459 948 959	1 675 131 496	76,8%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>2 622 046</b>	<b>0,1%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>2 185 998 249</b>	<b>100,2%</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-09	<b>MKB Nyíltvégű Állampapír-befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		Magyar Külkereskedelmi Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2008.12.31</b>
	Saját tőke:	5 180 924 760
	Egy jegyre jutó NEÉ:	4,105710
	Darabszám:	1 261 882 927

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Nettó eszközérték %-ában
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hitelező		
Futamidő		
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>7 222 808</b>	<b>0,1%</b>
Alapkezelői díj miatt	5 810 087	0,1%
Letétkezelői díj miatt	902 582	0,0%
KELER díj	41 818	0,0%
Közzétételi díj miatt	11 286	0,0%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt	457 035	0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>783 572</b>	<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>8 006 380</b>	<b>0,2%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>		
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>50 191 096</b>	<b>1,0%</b>
MKB Rt-nél vezetett folyószámla	50 191 096	1,0%
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Bank		
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):	0	0,0%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0%

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem HUF</b>	<b>Névérték 5 574 741 000</b>	<b>Összeg/Érték 5 139 345 250</b>	<b>(%) 99,2%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>4 013 171 000</b>	<b>3 681 428 832</b>	<b>70,6%</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	3 991 630 000	3 658 711 999	70,6%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):		0	0	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).		0	0	0,0%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).		21 541 000	22 716 833	0,0%
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>	<b>1 561 570 000</b>	<b>1 457 916 418</b>	<b>28,1%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	1 561 570 000	1 457 916 418	28,1%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):		0	0	0%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0	0%
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):		0	0	0%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0	0%
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>415 194</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek</b>			<b>-1 020 400</b>	<b>0,0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>5 188 931 140</b>	<b>100,2%</b>

## 8. Cash-flow kimutatás

Sorszám	A tétel megnevezése	eFt-ban	
		2007.12.31	2008.12.31
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-144 825</b>	<b>338 478</b>
1	Adózás előtti eredmény	201 131	-206 583
2	Elszámolt értékcsökkenés	0	0
3	Elszámolt értékvesztés	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása	483	-2 085
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása		
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	-488	-7
9	Vevőkövetelés változása	21 382	0
10	Forgóeszköz változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	-432 766	507 507
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	-425	1 524
12	Véglegesen kapott pénzeszköz (rendkívüli bevétel)	0	0
13	Kapott osztalék (pénzügyi műveletek bevételei)	65 858	38 122
14	Fizetett adó (nyereség után)	0	0
15	Fizetett osztalék, részesedés	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből adódó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
16	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
17	Befektetett eszközök eladása	0	0
18	Kapott osztalék	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>15 230</b>	<b>-401 387</b>
19	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
20	Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
21	Hitelfelvétel	0	0
22	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0	0
24	Kötvény visszafizetés	0	0
25	Hiteltörlesztés, visszafizetés	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27	Pénzmozgás a befektetési jegy forgalmazásból	15 230	-401 387
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszköz változása</b>	<b>-129 595</b>	<b>-62 909</b>

2009. április 15.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő részvénytársaság

  
dr. Gagy Pálffy Andrásné  
vezérigazgató

**MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

**ÜZLETI JELENTÉS**

**2008. december 31.**

Budapest, 2009. április 15.



## **MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

### **1./ Az Alap ismertetése**

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 alapcímlete 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 megnövekedett. 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, így a konstrukció teljes neve ezentúl egyértelműen utal a követett befektetési politikára is. Az alap új neve:

## **MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

### **2./ Az Alap befektetési irányelvei**

Hosszú távon az Alap tőkéjének minimum 50-85 %-a hazai kibocsátású részvényekbe, a maradék hányad hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kerül befektetésre.

Az Alap likvid hányada 2003. július 16-tól 15 %.

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

#### **Magyar részvénypiaci összefoglaló**

A profit kilátások drasztikus romlása, elbocsátások, a recessziós félelmek fokozódása a világ részvénypiacain elkésztő árakulást eredményeztek. A jelentős fokú bizonytalanság nem hagyta érintetlenül a hazai piacot sem. A hazai tőzsdéi forgalom elapadt és árfolyamvesztés jelentős mértéket ért el. A BUX 2008-ban 53%-ot veszített értékéből és a decembert 12242 ponton zárta az egy évvel ezelőtti 26236 ponthoz képest.

Ahogy a globális részvénypiacokon a közszolgáltatók, a gyógyszergyártók és a távközlési cégek mutatták a relatíve legkisebb visszaesést, úgy a magyar piacon is azÉMász, a Richter, azÉgisz és a Magyar Telekom teljesítették felül az átlagot. A blue chippek közül az OTP árfolyama esett a legjobban és a nemzetközi bankszektort övező negatív hangulatnak megfelelően több mint 67%-kal hanyatlott 8790-ről 2875 Ft-ra részvényeként. Az FHB szintén több mint 60%-ot veszített árfolyamából, ahogy a hitelválság elmélyült az év utolsó harmadában. A MOL árfolyama 60%-kal zuhant 2008-ban 24495-ről 9870 Ft-ra, amelyben szerepet játszott az is, hogy az OMW felvásárlás valószínűsége csökkent és a horvát INA-ra tett ajánlatot is némi bizonytalanság kísérte. Az olajpapírokat ugyanakkor az olajárak harmadolása is nyomás alá helyezte, miután a nyugati féltekén irányadó crude hordónkénti ára 145 dollárról év végére 40 dollárig zuhant. A forint gyengüléséből és a dollár erősödéséből profitáló Richter nyújtotta a legjobb teljesítményt, ami kisebb veszteségben öltött formát. A gyógyszer papír árfolyama 32%-kal 41500-ről 28400 Ft-ig erodálódott. A nagyobb árfolyam veszteség elkerülésében segített az egy részvényre vetített jelentős osztalék hozam a

MagyarTelekom-nál. A hazai távközlési papír 40%-ot adott vissza értékéből és az egy évvel ezelőtti 900 Ft után végül is 537 Ft-on zárta a 2008-as évet.

### 3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2007.12.31		2008.12.31	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
<b>Pénzeszközök</b>	210 804	9,6%	147 895	16,2%
ebből: lekötött betét, repo	0	0,0%	0	0,0%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	297 441	13,6%	100 966	11,0%
Államkötvény	0	0,0%	100 966	11,0%
Diszkont kincstárjegy	148 794	6,8%	0	0,0%
Diszkont kötvény	148 647	6,8%	0	0,0%
Jelzáloglevelek	0	0,0%	0	0,0%
Vállalati kötvények	0	0,0%	0	0,0%
<b>Részvények</b>	1 675 131	72,1%	664 262	76,7%
<b>Követelések</b>	0	0,0%	0	0,0%
<b>Aktív időbeli elhat.</b>	2 622	0,1%	1 098	0,1%
<b>Összesen</b>	<b>2 185 998</b>	<b>100,0%</b>	<b>914 221</b>	<b>100,0%</b>

### 4./ 2008. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

**2008. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek** **931 852 364 db**

2008. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 53 948 174 db

2008. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 252 698 441 db

**2008. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma** **733 102 097 db**

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

(1. sz. melléklet)

## 6./ Saját tőke változás 2008. évben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2007. december 31.	2 181 543	
2008. január 31.	1 977 286	-204 257
2008. február 29.	1 973 684	-3 602
2008. március 31.	1 820 019	-153 665
2008. április 30.	1 653 697	-166 322
2008. május 31.	1 600 686	-53 011
2008. június 30.	1 404 982	-195 704
2008. július 31.	1 466 184	61 202
2008. augusztus 31.	1 395 559	-70 625
2008. szeptember 30.	1 274 031	-121 528
2008. október 31.	997 450	-276 581
2008. november 30.	961 038	-36 412
2008. december 31.	911 858	-49 180

## MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap - az Alapba 2002. december 16-ával beolvadt az MKB II. Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Dátum	Időpontra érvényes	Nettó eszközérték	Befektetési jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2000.12.31	2001.01.02	495 123 049	495 123 056	1,000000
2001.12.31	2002.01.02	341 671 320	341 671 320	1,000000
2002.12.31	2003.01.02	977 712 666	967 713 831	1,010332
2003.12.31	2004.01.05	801 864 394	722 612 833	1,109941
2004.12.31	2005.01.03	597 061 381	398 819 851	1,497068
2005.12.31	2006.01.02	2 110 119 919	1 101 620 670	1,915469
2006.12.31	2007.01.02	2 036 813 120	929 344 581	2,191666
2007.12.31	2008.01.02	2 181 542 662	931 852 364	2,341082
2008.12.31	2009.01.02	911 857 826	733 102 097	1,243835

## MKB II. Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap - 2002. december 16-ával beolvadt Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alapba

	Időpontra érvényes	Nettó eszköz érték	Jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2000-12-31	2001-01-02	1 318 105 609	1 043 614 613	1,26302
2001-12-31	2002-01-02	803 213 431	697 977 851	1,150772

## 8./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Év	Hozam**	Referenciaindex hozama**
2008	-46,40%	-49,66%
2007	7,23%	13,33%
2006	13,91%	24,99%
2005	28,69%	42,03%
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 2008. évben elért eredményei

- Az idei évben tapasztalt piaci környezet („robbanás mindenhol”, magyar AP piac, nemzetközi részvénytőzsdék, stb.) eredményeként az MKB befektetési alapok összesített nettó eszközértéke a negyedik negyedév végére a tervtől elmaradva, 120 milliárd Ft-ra emelkedett a 2007 év végi 114 milliárd Ft-ról.
- Az MKB Alapkezelő piaci részesedése 2008. év végére 5,14 %-ra növekedett a 2007 év végi 3,7 %-os szintről.
- Az alapkezelő továbbra is a piaci átlagnál jobban teljesít, ugyanis a Bamosz adatok szerint az év végére a kezelt vagyon több mint 20 %-a tűnt el az alapokból addig az alapkezelő 5,2 %-kal 120 milliárd Ft-ra növelte az alapjaiban kezelt vagyon nagyságát.
- Az MKB Alapkezelő termékpalettája jelenleg 32 alapot tartalmaz, amelyből 10 nyíltvégű alap, míg a zártvégű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 22 (ebből 18 db Ft-ban kibocsátott, míg 2-2 devizaneme dollár, illetve euró).
- 2008. év végén a nyíltvégű alapok állománya 62 milliárd Ft-on állt, míg a zártvégű alapokban 58 milliárd Ft volt.
- 2008-ban 10 darab zártvégű alapot indítottunk el. Az összegyűjtött tőke 17,4 milliárd Ft. A zártvégű alapok átlagos állományai elmaradnak a tervezettől, elsősorban a piaci viszontagságok, valamint a magas betéti kamatok elszívó hatása miatt.
- A negyedik negyedévben (2008. november) a lejáró Mozaik alapot átalakítottuk nyílt végű, tőkevédett likviditási alappá, így év végére 1,5 milliárd Ft állomány megmaradt
- Az Alapkezelő decemberben elindította az MKB Gránit Alap átalakítását, amely 2009. januárban jár le. Az alapot a korábbi adómentesség miatt (2006 augusztusa előtt indult) a Mozaikhoz hasonlóan likviditási alappá alakítjuk át. Az átalakítást a PSZÁF jóváhagyta.

### 2009. évi terv

- 2009 első felében további volatilitást várunk a piacokon, trendszerű emelkedés csak az év második felében várható a részvénytőzsdéken. Ázsia és a nyersanyag-kapcsolt cégek, illetve ciklikus javakat előállító vállalatok teljesíthetnek felül, emellett a vállalati kötvénytőzsdék teljesíthetnek jól.
- Milyen típusú alapokat tervezünk

Bonus-benchmark váltás; felkészülés a Pagoda nyíltvégűvé alakítására; nyersanyagokra/-kapcsolt cégekre tőkegarantált alap; euró-denominált konvergenciaalap; vállalati kötvényalap

- A tervezett állomány növekedés 30 milliárd Ft.
- A növekedést
  - a nyílt végű alapoknál elsősorban a likviditási és pénzüpiaci, az új Bonus alapok állomány növekedésével, ill. új típusú nyílt végű alapok indításával,
  - valamint 6-7 új zárt végű alap indításával tervezzük.

Mutatók	2007.12.31	2008.12.31
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	99,88%	99,88%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	233,12%	124,07%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	550,20	485,03
6. Működő tőke eFt	2 181 543	911 858

Budapest, 2009. április 15.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

  
dr. Gagyi Pálffy Andrásné  
vezérigazgató

**MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2008-ban. (1. sz. melléklet)**

