



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 Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az MKB BONUS Közép-Európai Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.278.679 E Ft, a tárgyévi eredmény 120.166 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 MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetésének (továbbiakban „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 záradékunk (véleményünk) megadásához.



*Záradék (vélemény)*

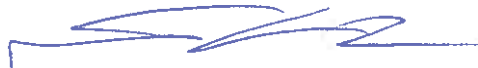
A könyvvizsgálat során az MKB BONUS Közép-Európai Részvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot 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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 12.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Agócs 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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-08

**Éves beszámoló**

**2009. december 31.**

Budapest, 2010. április 12.

## MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	914 221	2 278 679
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	913 123	2 275 394
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	765 228	2 056 013
1. Értékpapírok	1 369 156	1 984 322
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-603 928	71 691
a.) kamatokból, osztalékokból	1 808	0
b.) egyéb	-605 736	71 691
III. Pénzeszközök	147 895	219 381
1. Pénzeszközök	147 895	219 381
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	1 098	3 285
1. Aktív időbeli elhatárolás	1 098	3 285
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	914 221	2 278 679
E.) Saját tőke	911 858	2 274 313
I. Induló tőke	733 102	1 234 203
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 207 193	7 853 188
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	6 474 091	6 618 985
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	178 756	1 040 110
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	135 181	441 082
2. Értékelési különbözet tartaléka	-603 928	71 691
3. Előző év(ek) eredménye	815 964	647 503
4. Üzleti év eredménye	-168 461	-120 166
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 880	3 833
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 880	3 833
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	483	533

Budapest, 2010. április 12.

MKB Befektetési Alapkezelő  
 Zártkörűen működő Részvénytársaság  
 Daróczy Andor  
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

## Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2008.12.31</b>	<b>2009.12.31</b>
I. Pénzügyi műveletek bevételei	76 946	588 131
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	220 711	680 575
III. Egyéb bevételek	0	12 666
IV. Működési költségek	24 696	40 388
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>-168 461</b>	<b>-120 166</b>

Budapest, 2010. április 12.

MKB Befektetési Alapkezelő  
Zártkörűen működő Részvénytársaság  
Daráczki Andor  
Vállalkozás vezetője (képviselője)

## **Kiegészítő melléklet**

**Az Alap megnevezése: MKB Bonus Közép-Európai 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

## **Számviteli politika**

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

A mérleg fordulónapja 2009. december 31.

A mérlegkészítés dátuma 2010. január 2.

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

Regisztrációs száma: 167875

Név: Komáromi Katalin

Lakcím: 1123 Budapest, Csörsz u. 9.

**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: Daróczi Andor Pál, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4. III/2.

*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 megtévesztőek. 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 (nö 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 kapcsolatos követelés az alapnál nem szerepel a beszámolóban.

Az alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre 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 értékpapírpiacra 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 mérleg soron 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 költségszámlák 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.
- Opció 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 zárás kori piaci érték közötti különbözetet számolja el az alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettséggként 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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap**

### **Kiegészítő melléklet táblázatai**

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

## MKB Bonus Közép-Európai 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 2009. december 31-én nincs hitele.

### 2. Bevételek, költségek részletezése

#### a.) Bevételek

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Árfolyamnyereség	23 809	511 527
Eladott értékpapír kamata	7 332	3 185
Kapott osztalék	38 122	61 365
Lekötött betét kamata	0	0
Bankszámla kamata	7 683	24 720
Rendkívüli bevétel	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>76 946</b>	<b>600 797</b>

#### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Értékpapírok árf. Vesztesége	220 711	680 575
Hitelkamat	0	0
Határidős ügyletek vesztesége	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>220 711</b>	<b>680 575</b>

eFt-ban

#### c.) Költségek részletezése

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
	(eFt)	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>17 894</b>	<b>18 354</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>2 982</b>	<b>3 014</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>2 132</b>	<b>15 095</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>1 688</b>	<b>3 925</b>
PSZÁF díj	373	382
Sajtóközlemények	163	162
Könyvvizsgálati díj	974	1 074
KELER díj	178	2 307
<b>Összesen:</b>	<b>24 696</b>	<b>40 388</b>

### 3. Vagyongkimutatás

<b>Megnevezés</b>	<b>2008.12.31</b>	<b>2009.12.31</b>
	<b>(eFt)</b>	<b>(eFt)</b>
Pénzeszközök	147 895	219 381
Értékpapírok	765 228	2 056 013
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	1 098	3 285
Származtatott ügylet ért. Kül.	0	0
Eszközök összesen	914 221	2 278 679
Kötelezettségek	-1 880	-3 833
Passzív időbeli elhatárolások	-483	-533
<b>Nettó eszközérték könyv. Sz.</b>	<b>911 858</b>	<b>2 274 313</b>
Letétkezelő szerint	911 858	2 274 313
Különbség	0	0

### 4. Nettó eszközérték részletezése

<b>Megnevezés</b>	<b>2008.12.31</b>	<b>2009.12.31</b>
	<b>(eFt)</b>	<b>(eFt)</b>
Befektetési jegyek értéke	868 283	1 675 285
Értékelési különbözet	-603 928	71 691
Előző évek eredménye	815 964	647 503
Mérleg szerinti eredmény	-168 461	-120 166
Nettó eszközérték könyv. sz.	911 858	2 274 313
Letétkezelő szerint	911 858	2 274 313
Különbség	0	0

## 5. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

adatok eFt-ban

**2008.12.31**

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
Synergon	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>

adatok eFt-ban

**2009.12.31**

Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbözet
Bank PEKAO SA	160 777	160 540	-236
BRE Bank SA	15 504	19 411	3 908
KGHM POLSKA MIEDZ SA	75 666	104 094	28 428
KOMERCNI	79 718	95 006	15 288
PKO BANK POLSKI SA	185 096	197 746	12 649
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN (PKN)	102 036	124 321	22 284
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I GAZ.	55 572	55 185	-387
TPSA TELEKOMUNIKACJA	179 000	176 337	-2 663
<b>PLN összesen:</b>	<b>853 369</b>	<b>932 641</b>	<b>79 272</b>
CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD	21 249	20 932	-317
CEZ	278 423	257 773	-20 650
TELEFONICA 02 C.R	122 642	110 716	-11 926
UNIPETROL	19 590	19 899	309
<b>CZK összesen:</b>	<b>441 904</b>	<b>409 320</b>	<b>-32 584</b>
ERSTE BANK STK (CZK)	190 868	198 159	7 291
NEW WORLD RESOURCES BV	13 205	17 513	4 308
<b>EUR összesen:</b>	<b>204 073</b>	<b>215 672</b>	<b>11 598</b>
HRVATSKI TELEKOM	76 343	83 469	7 126
<b>HRK összesen:</b>	<b>76 343</b>	<b>83 469</b>	<b>7 126</b>
EGIS	5 714	6 395	682
Magyar Telekom	56 044	55 229	-815
MOL	140 527	149 600	9 073
OTP	120 548	120 032	-516
Richter	85 800	83 655	-2 145
<b>HUF összesen:</b>	<b>408 632</b>	<b>414 912</b>	<b>6 279</b>
<b>Részvények összesen:</b>	<b>1 984 322</b>	<b>2 056 013</b>	<b>71 691</b>



## 6. Kötelezettségek alakulása

	2008.12.31 (eFt)	2009.12.31 (eFt)
<b>Alapkezelővel szembeni kötelezettségek</b>	<b>964</b>	<b>2 353</b>
<b>Letétkezelővel szembeni kötelezettségek</b>	<b>161</b>	<b>392</b>
<b>Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek</b>		
IV. né. PSZÁF díj	63	131
nov. dec. KELER díj	9	273
dec. közzétételi díj	11	12
<b>Összesen:</b>	<b>83</b>	<b>416</b>
<b>Fel nem vett hozamok</b>	<b>672</b>	<b>672</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>1 880</b>	<b>3 833</b>

## 7. Portfolio jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

#### Alapadatok

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>2008.12.31</b>	
Saját tőke:	911 857 826	
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,243835	
Darabszám:	733 102 097	

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:** Nettó  
eszközérték  
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	0	0
	Hitelező	Futamidő
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>1 880 167</b>	<b>0,2%</b>
Alapkezelői díj miatt	964 172	0,1%
Letétkezelői díj miatt	160 696	0,0%
KELER díj	9 349	0,0%
Közzétételi ktsg. miatt	11 286	0,0%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	62 327	0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	672 337	0,1%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>483 432</b>	<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>2 363 599</b>	<b>0,2%</b>
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>147 895 486</b>	<b>16,2%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	147 895 486	16,2%
<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%

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem HUF</b>	<b>Névérték 211 412 908</b>	<b>Összeg/Érték 765 227 452</b>	<b>(%) 83,9%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>100 000 000</b>	<b>100 965 500</b>	<b>11,1%</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	100 000 000	100 965 500	11,1%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
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>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
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>111 412 908</b>	<b>664 261 952</b>	<b>72,8%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	111 412 908	664 261 952	72,8%
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>1 098 487</b>	<b>0,1%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>914 221 425</b>	<b>100,3%</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-08	<b>Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2009.12.31</b>
	Saját tőke:	2 274 313 453
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,842738
	Darabszám:	1 234 203 385

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Nettó eszközérték %-ában
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	0	0
	Hitelező	Futamidő
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>3 833 270</b>	<b>0,2%</b>
Alapkezelői díj miatt	2 352 764	0,1%
Letétkezelői díj miatt	392 127	0,0%
KELER díj	273 189	0,0%
Közzétételi ktsg. miatt	11 756	0,0%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel miatt	131 097	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>533 100</b>	<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>4 366 370</b>	<b>0,2%</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>219 381 387</b>	<b>9,7%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	219 381 387	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 hónál hosszabb leköt	0	0,0%

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem HUF</b>	<b>Névérték 28 921 241</b>	<b>Összeg/Érték 2 056 013 415</b>	<b>(%) 90,4%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
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>0</b>	<b>0</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
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>28 921 241</b>	<b>2 056 013 415</b>	<b>90,4%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	20 835 000	414 911 800	18,2%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			1 641 101 615	
	CZK	6 947 110	409 320 279	18,0%
	EUR	56 697	215 671 567	9,5%
	HRK	8 280	83 468 660	3,7%
	PLN	1 074 154	932 641 109	41,0%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>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>HUF</b>		<b>0</b>	<b>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>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>3 285 021</b>	<b>0,1%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>2 278 679 823</b>	<b>100,2%</b>

## 8. Cash-flow kimutatás

eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>338 478</b>	<b>-748 182</b>
1	Adózás előtti eredmény	-206 583	-181 530
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	-2 085	1 953
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása		
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	-7	50
9	Vevőkövetelés változása	0	0
10	Forgóeszköz változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	507 507	-615 166
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	1 524	-2 187
12	Véglegesen kapott pénzeszköz (rendkívüli bevétel)	0	0
13	Kapott osztalék (pénzügyi műveletek bevételei)	38 122	48 698
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>12 666</b>
16	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
17	Befektetett eszközök eladása	0	0
18	Kapott osztalék	0	12 666
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-401 387</b>	<b>807 002</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 forgalmazásából	-401 387	807 002
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszköz változása</b>	<b>-62 909</b>	<b>71 486</b>

*Nem volt jelentős mérlegkészítés utáni esemény*

2010. április 12.

MKB Befektetési Alapkezelő  
 hatékonyan működő Részvénytársaság  
 Daróczy Andor  
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

**ÜZLETI JELENTÉS**

**2009. december 31.**

Budapest, 2010. április 12.

## **MKB Bonus Közép-Európai 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.**

Az alap befektetési politikája és neve 2009. február 26-tól megváltozott. Az alap tőkéjét elsődlegesen közép-európai vállalati részvényekbe (CETOP20 Indexben szereplő) fekteti be.

A befektetési politika változását a PSZÁF az E-III/110.044-13/2009. számú határozatával 2009. január 21-én engedélyezte. Az alap új neve: **MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap.**

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

Hosszú távon az Alap tőkéjének átlagosan 90%-a közép-európai Blue Chip Indexben (CETOP20) szereplő részvényekbe, a maradék hányad hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kerül befektetésre, illetve betétként kerül elhelyezésre.

Az Alap likvid hányada 2009. február 26-tól minimum 5 %.

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

##### **Magyar részvénypiaci összefoglaló**

A közép-európai régió részvény piaci 2009 első negyedében devizáik leértékelődésével súlyosbított jelentős esésen mentek keresztül. A FED kvantitatív lazító intézkedéseinek bevezetéséhez kötődő március eleji nemzetközi befektetői hangulatjavulás ugyanakkor látványos emelkedést indukált a régió piacain is. A 9 hónapos rally évvégére a cseh PX indexben 30-, a lengyel WIG indexben 47-, az osztrák ATX indexben pedig 45%-os repülést eredményezett. Kiemelkedett a hazai BUX 73%-os menetelése, amiben szerepet játszhatott, mind a hazánk iránt visszatért nemzetközi befektetői bizalom, mind a hazai nyugdíjpénztári portfóliók devizakitettséget korlátozó új szabályozás, amely jelentős pénzáramlást allokkált a belföldi intézményi szereplőktől is a hazai részvénypiacra. A blue chippek közül az OTP teljesítmény, árfolyamának csaknem megduplázódása példa nélküli volt. A hazai bankpapír 5500 Ft közelében zárt. A MOL 17000 Ft-os záró árfolyama 72%-os szárnyalása „átlagos” árnövekedést mutatott. Még a befektetők által legelhanyagoltabb MTelekom is 36%-os emelkedésével felülteljesítette az európai és amerikai részvényindexek többségét.



A forint 12 hónap alatt 1%-kal gyengült az euró ellenében 270,40-ig, miközben a régió többi valutájának némileg jobb szereplése miatt kicsivel többet veszített a cseh koronával szemben (-2,2%) és a lengyel zloty ellenében (-1,6%). Év végén a Bonus alap devizakitettsége nem volt fedezve.

### 3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2008.12.31		2009.12.31	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
<b>Pénzeszközök</b>	147 895	16,2%	219 381	9,7%
ebből: lekötött betét, repo	0	0,0%	0	0,0%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	100 966	11,0%	0	0,0%
Államkötvény	100 966	11,0%	0	0,0%
Diszkont kincstárjegy	0	0,0%	0	0,0%
Diszkont kötvény	0	0,0%	0	0,0%
Jelzáloglevelek	0	0,0%	0	0,0%
Vállalati kötvények	0	0,0%	0	0,0%
<b>Részvények</b>	664 262	72,7%	2 056 013	90,2%
<b>Követelések</b>	0	0,0%	0	0,0%
<b>Aktív időbeli elhat.</b>	1 098	0,1%	3 285	0,1%
<b>Összesen</b>	914 221	100,0%	2 278 679	100,0%

### 4./ 2009. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

<b>2009. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>733 102 097 db</b>
2009. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	645 996 044 db
2009. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	144 894 756 db
<b>2009. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>1 234 203 385 db</b>

### 5./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (1. sz. melléklet)

## 6./ Saját tőke változás 2009. évben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2008. december 31.	911 858	
2009. január 31.	884 391	-27 467
2009. február 28.	796 482	-87 909
2009. március 31.	871 216	74 734
2009. április 30.	1 465 504	594 288
2009. május 31.	1 538 712	73 208
2009. június 30.	1 492 254	-46 458
2009. július 31.	1 669 113	176 859
2009. augusztus 31.	1 800 942	131 829
2009. szeptember 30.	1 757 156	-43 786
2009. október 31.	1 874 848	117 692
2009. november 30.	2 290 981	416 133
2009. december 31.	2 274 313	-16 668

## 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
2009.12.31	2010.01.02	2 274 419 213	1 234 203 385	1,842824

## 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**
2009	49,52%	52,60%
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 2009. évben elért eredményei

2009. június 1-i hatállyal az Alapkezelő Igazgatóságának összetétele változott.

### Az új Igazgatóság tagjai:

Fokas-Rodatos Dimitrios elnök ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Dr. Kraudi Adrienne vezérigazgató-helyettes, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Csorba Nikoletta főosztályvezető, MKB Bank Zrt. (Budapest, Váci utca 38.)

Katona Ildikó, igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Sziráki László, főosztályvezető, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

### A Felügyelő Bizottság tagjai:

Nyemcsok János igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Berezki Zsuzsanna ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Bajusz Péter főosztályvezető-helyettes, MKB Bank Zrt. (Budapest, Váci utca 38.)

2009. július 1-étől az Alapkezelő vezérigazgatója Csorba Nikoletta.

2010. január 1-étől Daróczi Andor Pál a vezérigazgató, Dr. Gagyai Pálffy Andrásné vezérigazgató helyettes.

Az MKB Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2009. év végére 0,54%-kal csökkent az előző év végéhez viszonyítva.

Megnevezés	2008. dec.31. (mFt)	2009.12.31. (mFt)	Változás (%)
<b>Befektetési alap állomány</b> (záró állomány)	<b>119 641</b>	<b>119 000</b>	99,46
nyílt végű	61 949	78 000	125,9
zárt végű	57 692	41 000	71,1

Nincs jelentős átrendeződés a piaci pozíciókban; MKB 6-7. legnagyobb alapkezelő (sorrend: OTP, KH, Erste, BB, CIB, Aegon)

Az MKB Alapkezelő termékpalettája jelenleg 36 alapot tartalmaz, amelyből 16 nyíltvégű alap, míg a zártvégű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 20 (ebből 16 db Ft-ban kibocsátott, míg 2-2 devizaneme dollár, illetve euró). A nyíltvégű alapok állományának növekedése a lejáró zártvégű alapok nyíltvégűvé alakítása miatt is nőtt. A zártvégű alapok állomány csökkenése a lejáró alapok állományával csökkent, tekintettel arra, hogy az év első felében nem indítottunk új alapokat.

A lejáró alapjainkat (7 alap) többnyire átalakítottuk likvid alapokká.

- Pagoda alap 3 év után sikeresen ért véget és egy benchmarkját tekintve hasonló, de nyíltvégű határozott futamidejű alappá alakult,
- Dollár likvid alapot indítottunk.

Egyre több professzionális befektető érdeklődik és befektetési alapjaink iránt, főleg azon alapok iránt, amik egy adott indexet képeznek le ( Állampapír-, Európai részvény-, Bonus alap)

Az első félévet kedvezőtlen tőkepiaci háttér jellemezte, ami a befektetési alapok állományára negatívan hatott. Az év második felének tőkepiaci eredményei, és a fokozatos kamatvágások meghozták a befektetők – először a lakosság néhány hónap késéssel az intézményi befektetők kedvét.

Az Alapkezelő 2009. második felében 6 új alapot indított.

Nyílt végű alapok:

MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Zárt végű alapok:

MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

MKB EURÓPA CSILLAGAI FORINT Tőkevédett Származtatott Alap

MKB EURÓPA CSILLAGAI EURO Tőkevédett Származtatott Alap

MKB Természeti Kincsek II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap.

A PSZÁF az MKB Bank Zrt. Csoportszintű célvizsgálata keretében helyszínen kívüli célvizsgálatot tartott az Alapkezelőnél, a vizsgált időszak 2008. január 1.-2009. június 12. A vizsgálatot a Felügyelet felügyeleti intézkedés alkalmazása nélkül zárta le.

## 2010. évi célkitűzések

2010-ben elsődlegesen preferált piacaink a hazai kötvénypiac, a nyersanyag piac és a nemzetközi vállalati kötvénypiacok. Teljesítmény tekintetében a vállalati kötvénypiacon és a nyersanyagok egyes csoportjában látunk jó potenciált, a részvénytőkepiacok esetében vélhetően sok fog múlni azon, hogy jó időben alkalmazzunk taktikai pozíciófelvételeket. Kétszámjegyű hozamokra az állampapíralapban, illetve a vállalati kötvény és a nyersanyagalapban számítunk nagyobb biztonsággal, a részvényalapok esetén inkább a súlyozás fogja meghatározni az elért teljesítményt.

A tervezett állomány növekedés **17 milliárd Ft**, azonban

– a lejáró zártvégű alapok mintegy 17,3 mrd forintot tesznek ki, így

– a kieső állomány növeli a tényleges növekmény igényét, ami így **34 milliárd Ft-ot jelent.**

## Milyen típusú alapokat tervezünk

– új forint denominált nyíltvégű alap nem szerepel a tervszámokban, azonban a 2010-es stratégiai fókusz részeként szeretnénk zártkörű, privátbanki ügyfelek számára elérhető nyíltvégű alapokat létrehozni, szorosan együttműködve mind az MKB, mind külső privátbanki szolgáltatókkal

– EUR, illetve USD denominált nyíltvégű alapok indítása is szerepel rövidtávú terveink között, első körben meglévő népszerű nyílt alapjaink mellé elsősorban EUR denominált sorozatok indítását tervezzük

– **7 zárt végű tőke/hozamvédett/ alap létrehozása** (tovább fókuszálva egyrészt a nyersanyagpiacra, másrészt széles részvénypiaci indexekre).

<b>Mutatók</b>	<b>2008.12.31</b>	<b>2009.12.31</b>
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	99,88%	99,86%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	124,07%	183,70%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	485,03	593,35
6. Működő tőke eFt	911 858	2 274 313

Budapest, 2010. április 12.

MKB Befektetési Alapkezelő  
 zártkörűen működő Részvénytársaság  
  
 Daróczy Andor  
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Bonus Közép-Európai Részvény Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2009/01/06 és 2009/12/31 között. (1. sz. melléklet)**

