

**MKB Bonus Közép-Európai Részvény  
Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2013. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap tulajdonosai részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap (az "Alap") mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 673.274 eFt, az üzleti év eredménye 33.190 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves beszámolóért*

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket az Alapkezelő vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az éves jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap mellékelt 2013. évi éves jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral összhangban történő alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A mi felelőségünk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő véleményezése vizsgálatunk alapján. Az éves jelentéssel kapcsolatos munkánk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatára, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő ellenőrzésére korlátozódott és nem tartalmazta az éves jelentésben található egyéb, nem számviteli információk vizsgálatát.

Véleményünk szerint az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2014. április 16.



Molnár Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



Nagy Zoltán

kamarai tag könyvvizsgáló  
005027



## **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](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 és éves jelentés**

**2013. január 1. - december 31.**

Budapest, 2014. március 13.

# **ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2013. december 31.**

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

## MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.12.31.	2013.12.31.
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>1 025 227</b>	<b>673 274</b>
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	1 024 950	673 132
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	976 364	638 149
1. Értékpapírok	926 554	655 648
2. Értékpapírok értékelési különbözete	49 810	-17 499
a.) kamatokból, osztalékokból	507	260
b.) egyéb	49 303	-17 759
III. Pénzeszközök	48 586	34 983
1. Pénzeszközök	48 586	34 983
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	277	142
1. Aktív időbeli elhatárolások	277	142
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>1 025 227</b>	<b>673 274</b>
E.) Saját tőke	1 022 501	671 073
I. Induló tőke	528 578	355 922
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10 611 307	10 726 344
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	10 082 729	10 370 422
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	493 923	315 151
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-676 470	-821 123
2. Értékelési különbözet tartaléka	49 810	-17 499
3. Előző év(ek) eredménye	1 227 929	1 120 583
4. Üzleti év eredménye	-107 346	33 190
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	2 110	1 571
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 110	1 571
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	616	630

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

### Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	99 098	117 896
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	179 785	67 079
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	26 659	17 627
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>-107 346</b>	<b>33 190</b>

Budapest, 2014. március 13.

Közbefektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

## **Kiegészítő melléklet**

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

**Az Alap típusa:** nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

**A befektetési jegy névértéke:** 1 Ft/db

**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.**

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

Telefon: 428-6800

**Nagy Zoltán**

Kamarai bejegyzés száma: 005027



## **Számviteli politika**

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az Alap könyvviteli nyilvántartását az Alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja: 2013. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2014. január 2.

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

Név: Komáromi Katalin Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.

Az Alap könyvvizsgálata kötelező. **Az éves beszámolót a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 965.000 Ft + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

Az Alap éves beszámolóját az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. megbízott vezérigazgatója és vezérigazgató helyettese írja alá.

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

Vezérigazgató helyettes: Dr. Gagy Pálffy Andrásné, 1029 Budapest, Kárpát u. 5.

*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 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

**Árfolyamhasználat:**

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során az MNB devizaárfolyamát 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 könyv szerinti 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 értékpapírpiacra 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 megbontjuk 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 elhatárolások

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 különbözetek 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 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 elhatárolások

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

### **Az eredménykimutatás 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 opció díjat felmerüléskor elszámolja.

## III. Működési költségek

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

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Forgalmazói díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj,
- Sajtóközlemények költségek,
- PSZÁF díj,
- KELER díj.

## IV. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az Alap a határidős és opció ügyleteket.

Az Alap csak határidős elszámolási ügyleteket köt, így a szerződés szerinti határidő bekövetkezésekor, illetve az ügylet lezárásakor csak a kötési ár és a záraskori 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.

## 1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

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

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 120.000.000 Ft-os folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, BUBOR bázisú kamatkondícióval. A hitelkeret a befektetési jegyek visszavásárlása céljából került megnyitásra. Az Alapnak 2013. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

## 2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

### a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	24 520	74 556
Eladott értékpapír kamata	1 241	1 489
Kapott osztalék	51 837	35 745
Lekötött betét kamata	0	0
Bankszámla kamata	13 321	3 097
Határidő ügyletek bevétele	8 179	3 009
<b>Összesen:</b>	<b>99 098</b>	<b>117 896</b>

### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
Értékpapírok árfolyamvesztesége	179 716	67 079
Hitelkamat	0	0
Határidős ügyletek vesztesége	69	0
<b>Összesen:</b>	<b>179 785</b>	<b>67 079</b>

### c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2012.01.01.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	5 281	3 186
Letétkezelő díja	2 910	1 821
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	15 790	10 072
Egyéb költségek	2 678	2 548
PSZÁF díj	365	229
Sajtóközlemények	143	12
Könyvvizsgálati díj	1 177	1 234
KELER díj	993	1 073
<b>Összesen:</b>	<b>26 659</b>	<b>17 627</b>

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31	Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Decemberi kamat	277	142	Decemberi bankköltség	28	17
Lekötött betét kamata	0	0	Könyvvizsgáló díja	588	613
<b>Összesen:</b>	<b>277</b>	<b>142</b>	<b>Összesen:</b>	<b>616</b>	<b>630</b>

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2012.12.31.

adatok eFt-ban

Értékpapírfajta	Darabszám	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
Bank PEKAO SA	5 849	68 885	70 049	1 164
KGHM POLSKA MIEDZ SA	7 476	83 271	101 561	18 290
PKO BANK POLSKI SA	34 484	92 889	90 981	-1 908
POLSKA GRUPA ENERGE	38 976	57 363	50 748	-6 617
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	16 924	40 855	59 899	19 044
PZU	3 060	74 518	95 611	21 093
TPSA TELEKOMUNIKACJA	36 692	40 167	32 085	-8 082
<b>PLN összesen:</b>		<b>457 948</b>	<b>500 934</b>	<b>42 986</b>
CEZ	8 871	78 902	70 095	-8 807
ERSTE BANK STK (CZK)	16 580	76 530	116 945	40 415
KOMERCNI	829	38 134	38 628	494
PHILIP MORRIS CR	28	4 123	3 481	-642
TELEFONICA CZECH REPUBLIC, A.S.	5 393	24 596	20 279	-4 317
UNIPETROL	3 672	8 259	7 467	-792
<b>CZK összesen:</b>		<b>230 544</b>	<b>256 895</b>	<b>26 351</b>
FHB Nyrt. Törzs részvény	75 488	41 726	29 440	-12 286
Magyar Telekom	58 996	28 656	22 124	-6 532
MOL	3 178	56 795	56 425	-370
OTP	10 446	42 620	43 351	731
Richter Gedeon	1 051	39 633	38 057	-1 576
<b>HUF összesen:</b>		<b>209 430</b>	<b>189 397</b>	<b>-20 033</b>
<b>Részvények összesen:</b>		<b>897 922</b>	<b>947 226</b>	<b>49 304</b>
D130724	30 000 000	28 632	29 138	506
<b>Diszkont kincstárjegy HUF összesen:</b>		<b>28 632</b>	<b>29 138</b>	<b>506</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>926 554</b>	<b>976 364</b>	<b>49 810</b>



adatok eFt-  
ban

2013.12.31

Értékpapírfajta	Darabszám	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
Bank PEKAO SA	4 211	47 998	54 121	6 123
KGHM POLSKA MIEDZ SA	5 061	55 468	42 759	-12 709
PKO BANK POLSKI SA	25 238	64 870	71 234	6 364
POLSKA GRUPA ENERGE	27 155	37 797	31 653	-6 144
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN (PKN)	10 167	27 228	29 846	2 618
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZ.	51 588	20 537	19 023	-1 514
PZU	1 766	46 199	56 768	10 569
<b>PLN összesen:</b>		<b>300 097</b>	<b>305 404</b>	<b>5 307</b>
CEZ	6 289	49 871	35 245	-14 626
ERSTE BANK STK (CZK)	10 431	72 349	78 924	6 575
KOMERCNI	576	26 646	27 604	958
PHILIP MORRIS CR	16	1 905	1 835	-70
TELEFONICA CZECH REPUBLIC, A.S.	3 465	14 493	11 080	-3 413
UNIPETROL	2 572	5 569	4 684	-885
VIENNA INSURANCE GROUP AG CZK	1 333	15 086	14 305	-781
<b>CZK összesen:</b>		<b>185 919</b>	<b>173 677</b>	<b>-12 242</b>
Magyar Telekom Távközlési Részvénytársaság	40 873	16 228	12 834	-3 394
MOL	2 706	47 418	39 169	-8 249
OTP	10 000	44 114	41 000	-3 114
RICHTER GEDEON NYRT	7 470	28 929	32 861	3 932
<b>HUF összesen:</b>		<b>136 689</b>	<b>125 864</b>	<b>-10 825</b>
<b>Részvények összesen:</b>		<b>622 705</b>	<b>604 945</b>	<b>-17 760</b>
D141015	34 000	32 943	33 204	261
<b>Diszkontkincstárjegy HUF összesen:</b>		<b>32 943</b>	<b>33 204</b>	<b>261</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>655 648</b>	<b>638 149</b>	<b>-17 499</b>

### 5. Kötelezettségek alakulása

	2012.12.31 (eFt)	2013.12.31 (eFt)
<b>Alapkezelővel szembeni kötelezettségek</b>	<b>308</b>	<b>197</b>
<b>Letétkezelővel szembeni kötelezettségek</b>	<b>176</b>	<b>113</b>
<b>Forgalmazóval szembeni kötelezettségek</b>	<b>747</b>	<b>479</b>
<b>Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek</b>		
PSZÁF díj	62	42
KELER díj	133	68
Közzétételi díj	12	0
<b>Összesen:</b>	<b>207</b>	<b>110</b>
<b>Fel nem vett hozamok</b>	<b>672</b>	<b>672</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>2 110</b>	<b>1 571</b>

## 6. Portfólió jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-08	<b>MKB 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>2012.12.31</b>	
Saját tőke:	1 022 500 559 HUF	
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,934436	
Darabszám:	528 578 227	

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

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Hitelező	Futamidő
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>2 110 069</b>	<b>0,2%</b>
Alapkezelői díj miatt	307 897	0,0%
Letétkezelői díj miatt	176 161	0,0%
Forgalmazói díj miatt	746 390	0,1%
KELER díj	133 340	0,0%
Közzétételi költség miatt	11 944	0,0%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel miatt	62 000	0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	672 337	0,1%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>616 378</b>	<b>0,1%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>2 726 447</b>	<b>0,3%</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>48 586 425</b>	<b>4,8%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	48 586 425	4,8%
HUF	48 586 425	4,8%
EUR	0	0,0%
<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>

<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>		0		0,0%
<i>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt</i>		0		0,0%
	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	HUF		976 363 574	95,5%
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	HUF	30 000 000	29 138 370	2,9%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	30 000 000	29 138 370	2,9%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>	HUF	0	0	0,0%
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>	HUF		947 225 204	92,6%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	139 757 600	189 396 818	18,5%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			757 828 386	
	CZK	35 373	256 895 016	25,1%
	PLN	143 461	500 933 370	49,0%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>		0	0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		0	0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>		0	0	0,0%
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	HUF		276 998	0,0%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	HUF		1 025 226 997	100,3%

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-08	<b>MKB 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>2013.12.31</b>
	Saját tőke:	671 072 612 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,885449
	Darabszám:	355 921 914

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Nettó eszközérték %-ában
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	0 Hitelező Futamidő	0
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>1 571 269</b>	<b>0,2%</b>
Alapkezelői díj miatt	197 122	0,0%
Letétkezelői díj miatt	112 642	0,0%
Forgalmazói díj miatt	478 726	0,1%
KELER díj	68 442	0,0%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	42 000	0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	672 337	0,1%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>630 308</b>	<b>0,1%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>2 201 577</b>	<b>0,3%</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>34 983 579</b>	<b>5,2%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	34 983 579	5,2%
HUF	34 983 579	5,2%
EUR	0	0,0%
<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>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem HUF</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték 638 148 779</b>	<b>(%) 95,1%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>34 000 000</b>	<b>33 203 550</b>	<b>5,0%</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	34 000 000	33 203 550	5,0%
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>604 945 229</b>	<b>90,1%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	8 540 300	125 864 002	18,7%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			479 081 227	71,4%
	CZK	24 682	173 677 961	25,9%
	PLN	125 186	305 403 266	45,5%
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>141 831</b>	<b>0,0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>673 274 189</b>	<b>100,3%</b>

## 7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-  
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2012.12.31.	2013.12.31.
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1 491 829</b>	<b>891 430</b>
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-160 424	-7 141
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	49 810	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	-152 068	7 405
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	1 754 813	891 556
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-717	-539
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	437	135
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-22	14
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-821 028</b>	<b>-587 724</b>
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
14	Ingatlanok beszerzése-	0	0
15	Ingatlanok eladása +	0	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	Értékpapírok beszerzése -	-3 141 425	-1 723 784
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	2 267 319	1 095 729
19	Kapott hozamok +	53 078	40 331
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-750 606</b>	<b>-317 309</b>
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	97 826	215 757
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-848 432	-533 066
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I,II,III) ±</b>	<b>-79 805</b>	<b>-13 603</b>
	Pénzeszközök nyitó értéke	128 391	48 586
	Pénzeszközök záró értéke	48 586	34 983
	Pénzeszközök változása	-79 805	-13 603

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
Közhasznú Nonprofit Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

## **ÉVES JELENTÉS**

**2013. december 31.**

Budapest, 2014. március 13.

A Számviteli törvényben az üzleti jelentésre előírt kötelező tartalmi elemeket az Alap jelen éves jelentése tartalmazza.

### **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap neve:** MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

**Az Alap típusa, fajtája:** nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

**Az Alap futamideje:** Az Alap nyilvántartásba vételétől határozatlan idejű.

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** E-III/110.302/2005., 2005. december 16.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** E-III/110.044., 1995. július 25.

Az Alap a Nyíltvégű Befektetési Alapok listáján a 1111-08 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

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

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**

Az Egis-felvásárlás után a hazai parkett inkább csak szenvedett, a MOL-sztori és a devizahitelek kimentésével kapcsolatos Kúria-döntés csak arra volt elegendő, hogy kissé meghintáztassa a két hazai blue-chip árfolyamát. Érdekesebb volt az MTelekom piaca, ahol az osztalékhír ellenére a papír ismét 300 forint fölé kúszott; illetve érdemes még kiemelni az FHB részvényeit, melyek az év utolsó öt kereskedési napján összességében több, mint 50%-ot drágultak a Takarékbank-felvásárlással kapcsolatos spekulációk hatására. A közép-európai részvény piacok nyomás alatt voltak az év egészében.

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, részvény kitétsége referencia indexének megfelelő szinten volt. Az Alapkezelő az év utolsó havában nyereséggel zárta a lengyel pénzügyi szektor alul súlyát. Deviza kitétségét nem fedezte év végén.



### 3./ Vagyongkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	976 364	95,5%	638 149	95,1%
b) banki egyenlegek	48 586	4,8%	34 983	5,2%
c) egyéb eszközök	277	0,0%	142	0,0%
d) összes eszköz	1 025 227	100,3%	673 274	100,3%
e) kötelezettségek*	2 726	0,3%	2 201	0,3%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>1 022 501</b>	<b>100,0%</b>	<b>671 073</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is.

### 4./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2012.12.31	2013.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	976 364	638 149
Pénzeszközök	48 586	34 983
Aktív időbeli elhatárolások	277	142
Származtatott ügyletek ért. kül.	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 025 227</b>	<b>673 274</b>
Kötelezettségek	2 110	1 571
Passzív elhatárolások	616	630
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>1 022 501</b>	<b>671 073</b>

### 5./ 2013. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

<b>2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>528 578 227 db</b>
2013. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	115 036 790 db
2013. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	287 693 103 db
<b>2013. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>355 921 914 db</b>

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

## 7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	976 364	100%	95%
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%
<b>Összesen</b>	<b>976 364</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>

Megnevezés	2013.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	638 149	100%	95%
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%
<b>Összesen</b>	<b>638 149</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>

## 8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2012.12.31 (eFt)	2013.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	-80 687	50 817
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	5 281	3 186
d) a letétkezelő díjai	2 910	1 821
e) egyéb díjak és adók	18 468	12 620
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>-107 346</b>	<b>33 190</b>
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	493 923	315 151
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0	0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen	nincs ilyen

**9. / Az adott naptári évben számolt utolsó összesített nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték:**

Üzleti év	A nettó eszközérték vonatkozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2011	2011.12.31	1 603 409 514	1,693604
2012	2012.12.31	1 022 500 559	1,934436
2013	2013.12.31	671 072 612	1,885449

**10./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok**

Év	Hozam**	Referenciaindex hozama**
2011	-23,45%	-20,86%
2012	12,97%	14,36%
2013	-1,11%	-4,91%

**Referencia index (benchmark):** 90% CETOP20 Index, 10% RMAX

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

**11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások**

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetétele 2013. január 1-jétől nem változott.

2013. január 1-jétől dr. Gagyai Pálffy Andrásné a vezérigazgató-helyettes.

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

