



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.alapkezeslo.mkb.hu

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-08

Éves beszámoló

2016. január 1. - december 31.

Budapest, 2017. május 4.

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	439 871	396 629
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	439 818	396 611
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	386 559	370 621
1. Értékpapírok	404 573	357 388
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-18 014	13 233
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-18 014	13 233
III. Pénzeszközök	53 259	25 990
1. Pénzeszközök	53 259	25 990
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	53	18
1. Aktív időbeli elhatárolások	53	18
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	439 871	396 629
E.) Saját tőke	437 930	394 800
I. Induló tőke	237 875	203 394
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10 830 061	10 891 253
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	10 592 186	10 687 859
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	200 055	191 406
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-935 596	-970 374
2. Értékelési különbözet tartaléka	-18 014	13 233
3. Előző év(ek) eredménye	1 157 955	1 153 665
4. Üzleti év eredménye	-4 290	-5 118
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 311	1 337
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 311	1 337
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	630	492

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	55 042	35 006
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	47 895	30 772
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	11 437	9 352
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-4 290	-5 118

Budapest, 2017. május 4.

MKB Befektetési 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: 2016. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2017. 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 éves jelentésének könyvvizsgálata kötelező. **Az éves jelentést a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 740.000 Ft + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

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

Vezérigazgató: Dzsubák Attila Zsolt, 1135 Budapest, Frangepán u. 61.

Vezérigazgató helyettes: Tichyné Szirmai Beatrix Eszter, 2316 Tököl, Táncsics Mihály u. 1/a.

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 tőzsdéi ügyletei mögé nem pénzt, hanem értékpapírt helyez óvadékba. Ennek következtében óvadéki pénzletéssel 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:

Kamatozó kötvény esetén:

- az értékpapír névértéke
- +/- árfolyamár (nettó érték és névérték különbözete)

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 értékkülönbsétként számolja el az Alap. Az értékkülönbséget megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbsétre.

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 különbséget 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 céltartalékokat.

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 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 opciós 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,
- Felügyeleti díj,
- Befektetési alapok különadója,
- KELER díj.

IV. 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 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 időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
-	-	-	-	-	-

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 43.000.000 Ft-os folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, BUBOR bázisú kamatkondícióval. Az Alapnak 2016. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	Adatok eFt-ban	
	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	45 414	24 895
Eladott értékpapír kamata	0	0
Kapott osztalék	8 765	9 736
Lekötött betét kamata	0	0
Bankszámla kamata	863	375
Határidő ügyletek bevétele	0	0
Összesen:	55 042	35 006

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	eFt-ban	
	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
Árfolyamvesztés	47 895	30 772
Hitelkamat	0	0
Határidős ügyletek vesztesége	0	0
Összesen:	47 895	30 772

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2015.01.01.-12.31.	2016.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	1 727	1 515
Letétkezelő díja	987	866
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	6 197	4 965
Egyéb költségek	2 526	2 006
Felügyeleti díj	122	110
Befektetési alapok különadója	243	211
Könyvvizsgálati díj	1 248	944
KELER díj	913	741
Összesen:	11 437	9 352

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			eFt	Passzív időbeli elhatárolások			eFt
Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31		Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	
Decemberi kamat	53	18		Decemberi bankköltség	8	22	
Várható osztalék	0	0		Könyvvizsgáló díja	622	470	
Összesen:	53	18		Összesen:	630	492	

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

adatok eFt-ban

2015.12.31

Értékpapírfajta	Darabszám	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	14 750	75 703	73 712	-1 991
Befektetési jegyek összesen:		75 703	73 712	-1 991
Bank PEKAO SA	2 586	32 014	27 260	-4 754
BANK ZACHODNI WBK S.A	534	15 017	11 141	-3 876
KGHM POLSKA MIEDZ SA	2 850	30 486	13 292	-17 194
PKO BANK POLSKI SA	13 491	33 575	27 085	-6 489
POLSKA GRUPA ENERGE	15 735	23 265	14 784	-8 481
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	3 660	15 465	18 242	2 778
PZU	10 390	32 960	25 966	-6 994
PLN összesen:		182 780	137 771	-45 010
UNIPETROL	1 288	2 335	2 386	51
VIENNA INSURANCE GROUP AG CZK	776	9 160	6 189	-2 971
CEZ	3 282	21 984	16 886	-5 098
ERSTE BANK STK (CZK)	5 177	31 034	46 521	15 487
KOMERCNI	305	15 193	17 483	2 290
PHILIP MORRIS CR	9	1 072	1 251	179
CZK összesen:		80 778	90 715	9 938
FHB Rt. Törzsrészvény	4 000	3 082	2 796	-286
Magyar Telekom Távközlési Rt.	17 454	6 141	7 086	945
MOL	1 623	21 048	23 136	2 087
OTP	4 694	18 042	28 164	10 122
RICHTER GEDEON NYRT	4 216	16 999	23 180	6 181
HUF összesen:		65 313	84 362	19 049
Részvények összesen:		328 871	312 848	-16 023
Mindösszesen:		404 573	386 559	-18 014

adatok eFt-ban

2016.12.31

Értékpapírfajta	Darabszám	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbség
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	8 657	40 787	46 459	5 673
Befektetési jegyek összesen:		40 787	46 459	5 673
Bank PEKAO SA	2 905	34 146	25 687	-8 458
KGHM POLSKA MIEDZ SA	2 664	24 381	17 317	-7 064
POLSKA GRUPA ENERGE	14 980	21 340	11 003	-10 337
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN (PKN)	3 770	16 306	22 604	6 298
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I GAZ.	47 576	17 800	18 827	1 027
PZU	9 889	29 148	23 084	-6 064

PKO BANK POLSKI SA	12 191	25 687	24 113	-1 574
PLN összesen:		168 809	142 637	-26 173
CEZ	3 974	24 220	19 669	-4 552
ERSTE BANK STK (CZK)	4 733	32 144	41 304	9 160
KOMERCNI	1 840	18 761	18 743	-18
MONET CP EQUITY	4 824	4 506	4 597	91
TELEFONICA CZECH REPUBLIC, A.S. (TELEFONICA 02 C.R)	1 156	3 235	3 457	222
VIENNA INSURANCE GROUP AG CZK	939	9 635	6 219	-3 416
CZK összesen:		92 501	93 989	1 488
Magyar Telekom Távközlési Részvénytársaság	21 156	8 011	10 536	2 525
MOL	1 124	15 341	23 194	7 852
OTP	3 461	14 788	29 072	14 285
RICHTER GEDEON NYRT	3 983	17 151	24 734	7 584
HUF összesen:		55 291	87 536	32 246
Részvények összesen:		316 601	324 162	7 561
Mindösszesen:		357 387	370 621	13 233

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2015.12.31 (eFt)	2016.12.31 (eFt)
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	125	127
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	71	73
Forgalmazóval szembeni kötelezettségek	339	345
IV. né. Felügyeleti díj	26	28
KELER díj	27	39
Befektetési alapok különadója	51	53
Fel nem vett hozamok	672	672
Összesen:	1 311	1 337

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-08	MKB Bonus Közép- Európai Részvény Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2015.12.31
	Saját tőke:	437 930 200 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,841006
	Darabszám:	237 875 552

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	1 311 290	0,3%
Alapkezelői díj miatt	124 718	
Letétkezelői díj miatt	71 267	
Forgalmazói díj miatt	338 520	
KELER díj	27 448	
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	77 000	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	672 337	
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	630 558	0,1%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	1 941 848	0,4%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	53 258 813	12,1%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	53 258 813	
HUF	52 681 197	
EUR	577 616	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0	0,0%

II/3. Lekötött bankbetétek (össz):		0		0,0%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):		0		0,0%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt		0		0,0%
<hr/>				
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték 386 559 405	(%) 88,3%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	0	0	0,0%
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).				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	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):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		312 847 826	71,5%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	31 987	84 361 757	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			228 486 069	
	CZK	10 837	90 715 366	
	PLN	49 246	137 770 703	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF	0	73 711 579	16,8%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):	EUR	14 750	73 711 579	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		53 830	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		439 872 048	100,4%

Portfolió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-08	MKB Bonus Közép- Európai Részvény Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2016.12.31
	Saját tőke:	394 799 952 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,941058
	Darabszám:	203 394 183

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0 Hitelező Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	1 337 679	0,3%
Alapkezelői díj miatt	127 261	
Letétkezelői díj miatt	72 720	
Forgalmazói díj miatt	345 423	
KELER díj	38 825	
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	81 113	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	672 337	
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	491 303	0,1%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	1 828 982	0,5%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	25 990 197	6,6%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	25 990 197	
HUF	11 961 754	
EUR	13 952 992	
CZK	13 669	
PLN	61 782	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0	0,0%

II/3. Lekötött bankbetétek (össz):		0		0,0%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):		0		0,0%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt		0		0,0%
<hr/>				
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték 370 620 752	(%) 93,9%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	0	0	0,0%
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).				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	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):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		324 161 661	82,1%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	29 724	87 536 258	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			236 625 403	
	CZK	17 466	93 988 786	
	PLN	93 975	142 636 617	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF	0	46 459 091	11,8%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):	EUR	8 657	46 459 091	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		17 985	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		396 628 934	100,5%

7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-
ban

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	562 988	413 961
(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-13 619	-15 230
Elszámolt amortizáció +	0	0
Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
Elszámolt értékelési különbözet ±	-18 014	13 233
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	-1 771	-1 771
Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
Forgóeszközök állományváltozása ±	595 048	417 806
Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-183	26
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1 530	35
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-3	-138
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-357 446	-371 971
(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
Ingatlanok beszerzése-	0	0
Ingatlanok eladása +	0	0
Befolyt bérleti díjak +	0	0
Értékpapírok beszerzése -	-1 249 803	-3 277 548
Értékpapírok eladása, beváltása +	883 028	2 895 465
Kapott hozamok +	9 329	10 112
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-192 366	-69 259
(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
Befektetési jegy kibocsátás +	93 896	108 340
Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
Befektetési jegy visszavásárlása -	-286 262	-177 599
Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	13 176	-27 269
Pénzeszközök nyitó értéke	40 083	53 259
Pénzeszközök záró értéke	53 259	25 990
Pénzeszközök változása	13 176	-27 269

Üzleti jelentés

Az Alap befektetési irányelvei

Az Alap a közép-európai részvény piacok 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

Mozgalmas évet zártunk, a hazai BUX index is felkerült a top listára, a közel 30%-os felfutással a hetedik legjobban teljesítő részvényindex volt 2016-ban. A brit népszavazás eredménye a BUX-ban is komolyabb volatilitást hozott még nyáron, de kiderült, hogy bivalyerős a hazai piac. Már az esésből sem vette ki igazából a részét és viszonylag gyorsan közel került ahhoz, hogy ledolgozza a sokkot. A közép-európai CETOP20 index mindössze 1,33%-os éves emelkedése az elbizonytalanodó lengyel részvény piacoknak volt köszönhető.

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap által követett index az 2016-ban emelkedett, ebben az időszakban az Alap teljesítménye is kitűnően viselkedett. Részvény kitétsége év végén 94% volt. Az Alap egész évben felülteljesítette benchmarkját. Deviza kitétségét nem fedezte év végén.

2016. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **237 875 552 db**

2016. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 61 191 698 db

2016. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 95 673 067 db

2016. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **203 394 183 db**

Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2016. december 31-én:
1,941058 HUF

A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetétele változott.

Az Igazgatóság összetétele: Sándor Benedek elnök, Bartha Ákos tag, Marót Krisztina tag.

A Felügyelő Bizottság összetétele: Turner Tibor elnök, Nagy Viktória tag, Zsitva Anikó tag.

2016. december 13-tól az Alapkezelő vezérigazgatói munkakörét Dzsubák Attila Zsolt, vezérigazgató-helyettesi munkakörét Tichyné Szirmai Beatrix látja el.

Budapest, 2017. május 4.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

 
Vállalkozás vezetője (képviselője)