



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

MKB BONUS

Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-08

Féléves beszámoló

2007. június 30.

Budapest, 2007. július 30.

Az Alap megnevezése: MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Az Alap típusa: hazai részvény alap

Az Alap futamideje: határozatlan

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 268-8184, 268-7834; telefax: 268-7509

Letétkezelő

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló:

KPMG Hungária Kft.

1139 Budapest Váci út 99.

Telefon: 270-7100

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

MÉRLEG*

2007.06.30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	2 041 273	2 241 312
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	2 039 076	2 237 826
I. Követelések	21 382	0
1. Követelések	21 382	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1 677 295	1 766 020
1. Értékpapírok	1 443 897	1 565 660
2. Értékpapírok értékelési különbözete	233 398	200 360
a.) kamatokból, osztalékokból	3 746	1 093
b.) egyéb	229 652	199 267
III. Pénzeszközök	340 399	471 806
1. Pénzeszközök	340 399	471 806
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	2 197	3 486
1. Aktív időbeli elhatárolás	2 197	3 486
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0

*nem auditált

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Adatok e Ft-ban

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	2 041 273	2 241 312
E.) Saját tőke	2 036 813	2 209 163
I. Induló tőke	929 344	922 550
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 820 545	6 921 118
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	5 891 201	5 998 568
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 107 469	1 286 613
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	325 096	316 214
2. Értékelési különbözet tartaléka	233 398	200 360
3. Előző év(ek) eredménye	331 054	548 975
4. Üzleti év eredménye	217 921	221 064
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	3 482	31 294
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 482	31 294
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	978	855

*nem auditált

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Eredménykimutatás*

2007. 06. 30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	270 559	252 193
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 634	11 836
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	42 404	19 293
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	2 848	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	9 448	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)	217 921	221 064

*nem auditált

Költségek összetétele (e Ft)

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
Alapkezelési díj	30 044	12 305
Letétkezelő díja	5 007	2 039
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	5 070	3 871
Egyéb költségek	2 283	1 078
PSZÁF díj	751	309
Sajtóközlemények	354	178
Könyvvizsgálati díj	960	476
KELER díj	218	115
Összesen:	42 404	19 293

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Az Alap típusa: hazai részvény alap

Az Alap futamideje: határozatlan

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 alapcímele 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 megnőtt. 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. A névváltoztatást a PSZÁF III/110.044-12/2004. számú határozatával engedélyezte. Az alap új neve: **MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap**

2./ Az Alap befektetési irányelvei

Hosszú távon az Alap tőkéjének minimum 50%-a hazai kibocsátású részvényekbe, a maradék hányad hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kerül befektetésre, illetve betétként kerül elhelyezésre. Az Alap likvid hányada 2003. július 16-tól minimum 15 %.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

2007 első felében a magyar tőzsdén két teljesen eltérő negyedévet tapasztalhattak meg a befektetők a magyar részvény piacon. Az első negyedévben a magyar piac messze alulteljesítette a fejlett piacokat, sőt a régióbeli tőzsdéket is, a teljesítménye az első három hónapban 5,7 %-os indexcsökkenés volt. A második negyedévben azonban rég nem látott „bull” piac volt, az index egy negyedév alatt 23,5 %-kal emelkedett, így összességében a félév alatt 16,4 %-kal növekedett a BUX és június végén történelmi csúcsonk számító 28928 ponton zárta kereskedést. A blue chip papírok közül továbbra is az OTP, Mol vezette az áremelkedést, a gyógyszeripari részvények az indexnél gyengébb teljesítményt mutattak.

A fejlett piacokhoz hasonlóan a magyar piacon is a felvásárlási hírek mozgatták az árfolyamokat. A második negyedév sztorija június végén a Mol részvénye volt. Az ÖMV 8 %-os részesedés növekedése után a Mol saját részvényvásárlásokkal válaszolt az ellenségesnek tekintett felvásárlási/összeolvadási kísérletre, amely soha nem látott, 30000 Ft-os szintig emelte a magyar olajipari cég részvényárfolyamát. Az első negyedéves gyorsjelentések, amelyek május közepén jelentek meg egyáltalán nem foglalkoztatták a befektetőket, gyakorlatilag május utolsó két hetében minimális volatilitás mellett, szinte változatlan voltak a részvényárfolyamok a Budapesti Értéktőzsde részvény szekciójában.

3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2006.12.31		2007.06.30	
	(e Ft)	Arány (%)	(e Ft)	Arány (%)
Pénzeszközök	340 399	16,7%	471 806	21,1%
ebből: lekötött betét, repo	0	0,0%	0	0,0%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	206 835	10,1%	158 299	7,1%
Államkötvény	0	0,0%	0	0,0%
Diszkont kincstárjegy	145 950	7,1%	148 184	6,6%
Jelzáloglevelek	0	0,0%	0	0,0%
Vállalati kötvények	60 885	3,0%	10 115	0,5%
Részvények	1 470 460	72,1%	1 607 721	71,7%
Követelések	21 382	1,0%	0	0,0%
Aktív időbeli elhat.	2 197	0,1%	3 486	0,2%
Összesen	2 041 273	100%	2 241 312	100%

4./ 2007. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2007. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		929 344 581 db
2007. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	100 572 602 db
2007. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	107 367 118 db
2007. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		922 550 065 db

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

(1. sz. melléklet)

6./ Hitelfelvétel

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 2007. június 30-án nincs hitele.

7./ Saját tőke változás 2007. I. félévben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2006. december 31.	2 036 813	
2007. január 31.	2 035 131	-1 682
2007. február 28.	2 016 674	-18 457
2007. március 31.	2 007 334	-9 340
2007. április 30.	2 079 297	71 963
2007. május 31.	2 088 951	9 654
2007. június 30.	2 229 163	140 212

8./ Az Alap hozadatai és referenciahozamok

Évesített hozam**			Év	Hozam**	Referenciaindex hozama**
	Alap hozama**	Referenciaindex hozama**			
1 év	26,47%	46,62%	2006	13,91%	24,99%
3 év	22,67%	37,83%	2005	28,69%	42,03%
5 év	19,39%	26,89%	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 működésében bekövetkezett változások

Az MKB Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2007. I. félév végére 47, 2 %-kal nőtt az előző év végéhez viszonyítva, a tervteljesítés 66,8 % .

Megnevezés	2006.12.31 (mFt)	2007.06.30 (mFt)	2007.06.30/2006.12.31 %
Alapok összes állomány	54 943	80 863	147,20
---- nyíltvégű	33 041	48 300	146,20
zárt végű	21 902	32 562	153,20

Piaci részesedés: 2,86 %, ami az előző év végéhez 30 %-os növekedést jelent.

Júniusban a befektetési alapok piaci nettó tőkebeáramlása 44 mrd Ft volt.

Az MKB alapokba ebben a hónapban 6,89 Mrd új tőke érkezett, ami azt jelenti, hogy **15,66%** a piacrészünk az új tőkebeáramlásban!

2007. első félévében az Alapkezelő 2 nyíltvégű alapot (az összes nyíltvégű alap 9) és 4 zártvégű, garantált alapot (az összes zártvégű alap 9) hozott létre.

Az Alapkezelő költségei és tervezett eredménye időarányos.

Budapest, 2007. július 30.

Ványi Bálintné dr. Gagy Pálffy Andrásné
az Igazgatóság elnöke vezérigazgató

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2007-01-02 és 2007-06-29 között. (1. sz. melléklet)

