



MKB Alapkezelő zRt.

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

MKB BONUS Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-08

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 18.

1./ Az Alap ismertetése

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

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

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.

(Kamarai nyilvántartási száma: 000083)

1068 Budapest,

Dózsa György út 84/C

Tel. 428-6800

2./ Az Alap befektetési politikája

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 alap befektetési politikája által meghatározott és követett index, az első félévet emelkedéssel zárta. Az EKB által fenntartott kötvényszerzési programok és a jó piaci hangulat hatására a részvénypiacok emelkedni tudtak az év első felében. Az olasz bankmentés, a Brexit és bizonyos geopolitikai feszültségek tovább árnyalhatják a a térség részvénypiacainak teljesítményét.

Biztonságot szem előtt tartva, a fentiekre pozícionálva az Alap részvény kitétségét alacsonyabban tartottuk az első félév végén.

3./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2017.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	370 621	93,9%	587 007	64,9%
b) banki egyenlegek	25 990	12,1%	317 423	35,1%
c) egyéb eszközök	18	0,0%	3 538	0,4%
d) összes eszköz	396 629	100,5%	907 968	100,3%
e) kötelezettségek*	1 829	0,5%	3 031	0,3%
f) nettó eszközérték	394 800	100,0%	904 937	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

4./ A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

Megnevezés	2016.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	370 621	100%	94%
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%
Összesen	370 621	100%	94%

Megnevezés	2017.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	587 007	100%	65%
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%
Összesen	587 007	100%	65%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

5./ 2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		203 394 183 db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	326 781 335 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	110 075 476 db
2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		420 100 042 db

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:


Nettó eszközérték: 904 936 621 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 2,154098 Ft/darab

Budapest, 2017. augusztus 18.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Marót Krisztina


Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)