



**MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 799-7860  
telefax: 327-0959  
E-mail: [info@mkbpannonia.hu](mailto:info@mkbpannonia.hu)  
Web cím: [www.mkbpannonia.hu](http://www.mkbpannonia.hu)

---

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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-08

**Féléves jelentés**

**2018. június 30.**

Budapest, 2018. augusztus 21.

## 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-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

**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 részvénytőzsdék 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

A geopolitikai feszültségek és a kereskedelmi háborúkkal kapcsolatos hírek jelentős volatilitást hoztak a részvénytőzsdákra, megnyugvást viszont a jó vállalati eredmények hoztak.

Régióinkban sokáig úgy tűnt, a román piac szárnyalását semmi nem állíthatja meg, de a tavasz végi, nyár eleji hónapok erre rácsúsztak. Pozitív teljesítményével így is a régió legjobbjává lett, míg érdemi eséssel a magyar és a lengyel börzék bizonyultak a leggyengébbnek 2018 első felében, ami mögött jelentős tőkekivonás is áll.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2017.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2018.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	676 615	59,1%	922 779	74,3%
b) banki egyenlegek	471 873	12,1%	322 405	26,0%
c) egyéb eszközök	5	0,0%	5 380	0,4%
d) összes eszköz	1 148 493	100,3%	1 250 565	100,7%
e) kötelezettségek*	2 934	0,3%	8 929	0,7%
f) nettó eszközérték	1 145 559	100,0%	1 241 636	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	2017.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	676 615	100%	59%
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>	676 615	100%	59%

Megnevezés	2018.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	922 779	100%	74%
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>	922 779	100%	74%

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./ 2018. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>2018. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>492 928 609 db</b>
2018. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	192 153 708 db
2018. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	142 247 149 db
<b>2018. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>542 835 168 db</b>

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

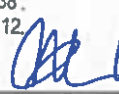
2018. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1.241.636.064 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 2,287317 Ft/darab

Budapest, 2018. augusztus 21.

MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.  
Székhely 1056 Bp., Váci utca 38.  
Telephely 1072 Bp., Nyár utca 12.



Vállalkozás vezetője (képviselője)