

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2012. JÚLIUS

MKB Euro Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Gránit Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Mozaik Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Dollár Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Prémium Rövid
Kötvény Befektetési Alap

MKB Állampapír
Befektetési Alap

MKB Nemzetközi Vállalati
Kötvény Befektetési Alap

MKB Alapok Alapja
Befektetési Alap

MKB Hozamvadász
Befektetési Alap

MKB Ingatlan Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Bonus Közép-Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Észak-Amerikai
Részvény Befektetési Alap

MKB Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Származtatott Alap

MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap, a Magyar Állam által garantált kötvénybefektetéseken keresztül elérhető kedvező hozam lehetőséget, mérsékelt kockázat mellett, két és fél éves időtávon kínálja leendő befektetőinek. Jegyzési időszak: 2012. július 25. - augusztus 24. További információ a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban érhető el.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	rövid kötvényalap
MKB Állampapír Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap	szabad futamidejű kötvényalap
MKB Alapok Alapja Befektetési Alap	alpok alapja
MKB Hozamvadász Befektetési Alap	alpok alapja
MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap „A” sorozat	ingatlanforgalmazó alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	árupiaci alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap	tőkevédett alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt júliusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

A júliusi hónap a részvénytőzsdéken nagyon hasonló kottára járt, mint az azt megelőző hónapban: nagy ingadozások mellett, de alapvetően felfelé kúsztak a részvényárfolyamok – talán csak az ázsiai piacok kivételével –, bízva a továbbra is kedvezőtlen makrogazdasági adatok nyomán várható jegybanki beavatkozásban. Az Európai Központi Bank elnök még tovább fűtötte is ezen várakozásokat, miután egy előadásában arra utalt, hogy a jegybank eszközein belül mindent megtesznek az euró megmentése érdekében.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A fejlett kötvénypiaci hozamokra inkább a hullámvész volt jellemző júliusban. A rövid futamidejű kötvények a biztonságosnak tekintett piacokon továbbra is nulla körül vagy negatív tartományban mozogtak, míg az eurozóna periféria kötvények először új történelmi csúcspontokra szöktek Spanyolországban és Olaszországban, majd a jegybanki kommentárok kapcsán igen mély esést produkáltak. Talán a kötvénypiacok mutatták most jobban, mennyire idegesek a piaci szereplők és milyen érzékenyen reagálnak a nyárközepi illikvid kereskedésben egy-egy hírre.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A magyar részvénytőzsde tovább folytatta a vesszőfutását az egyébként kedvező nemzetközi részvénytőzsdéi hangulatban. A forgalom tovább zuhant és már-már úgy tűnhet, hogy bojkottot hirdettek a hazai parkett szereplői a mozgások és az érdeklődés teljes hiánya láttán. Élénkülést talán csak az augusztusi gyorsjelentések hozhatnak, illetve az EU/IMF tárgyalások irányából érkező hírek. A nihilben egyébként még azé OTP mutatta a legnagyobb elmozdulást, bár a nagyjából 5-10%-os mozgási tartomány csak a leggyűsebb kereskedőknek hajtott némi profitot.

HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvénypiac már látványosabb mozgásokat produkált a forinttal egyetemben. Továbbra is kitörő vételi kedv jellemzi a feltörekvő piaci kötvénypiacokat, és ezt, valamint az EU/IMF tárgyalások irányából érkező híreket kihasználva igen komoly hozamesés, illetve forinterősödést lehetett látni. A kötvénypiacon a némileg felerősödő kamatcsökkentési várakozások nyomán a rövid oldalon már 7% alá is „bekacsintottak” a kötvényhozamok, míg a hosszabb futamidőkben egészen 7,15%-ig lehetett vevőket találni.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

38 772 684,15 EUR

ÁRFOLYAM

1,055617 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az alap politikáját úgy határozta meg, hogy az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

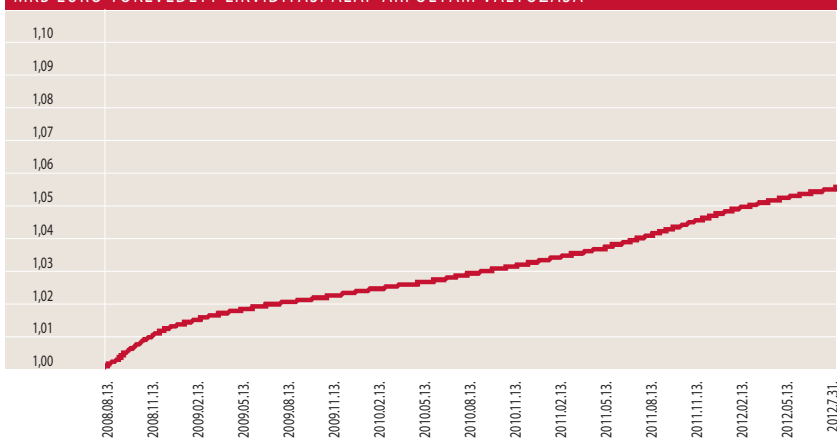
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,26%	0,54%	1,35%	1,12%	1,36%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

***Az alap indulása 2008.08.13.

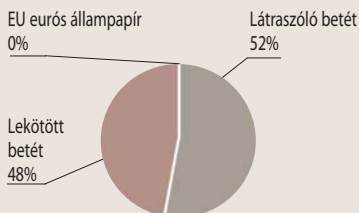
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszólvó betét	20 158 100
(min 90%)	
Lekötött betét	18 646 668
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-31 904



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában a látraszólvó betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 48% volt a hó végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

209 764 884 Ft

ÁRFOLYAM

12 245,469002 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704424

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az Alap politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

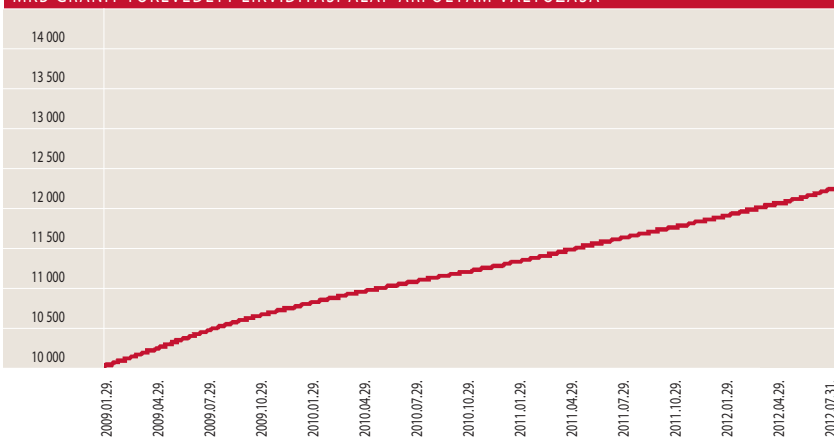
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	11,53%	2,75%	5,33%	5,39%	5,93%	5,09%	4,92%	7,56%

***Az alap indulása 2009.01.27.

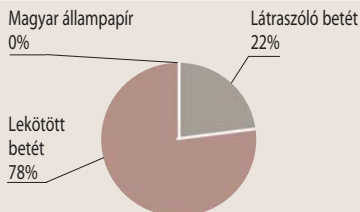
MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	47 127 274
(min 90%)	
Lekötött betét	163 000 911
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-363 301



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,16%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya 77%-ot tett ki.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

39 289 274 557 Ft

ÁRFOLYAM

1,398384 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705280

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az Alap politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

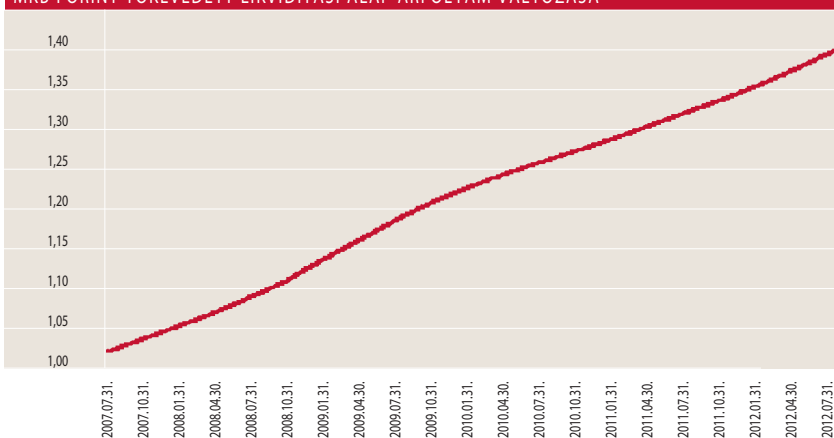
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól****	2011	2010	2009	2008	2007	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	1,61%	3,07%	5,82%	5,63%	6,53%	6,55%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

***Az alap indulása 2007.04.26.

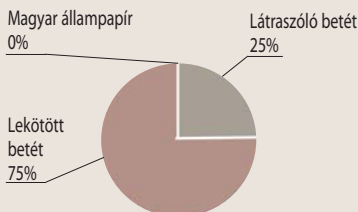
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	9 758 907 755
(min 90%)	
Lekötött betét	29 586 317 362
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-55 950 560



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,16%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya elérte a 75%-ot.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

325 501 525 Ft

ÁRFOLYAM

13 763,859994 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704267

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az Alap politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

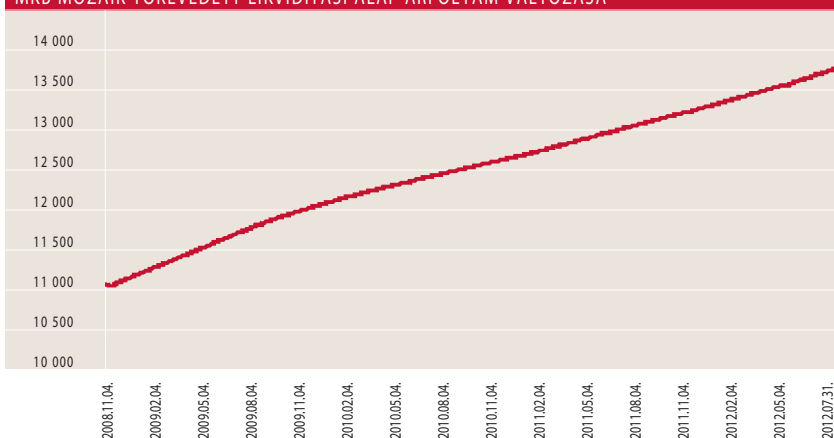
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,55%	2,79%	5,42%	5,43%	6,16%	5,15%	4,92%	8,34%	1,32%

***Az alap indulása 2008.11.04.

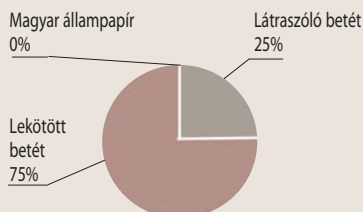
MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	81 562 931	(min 90%)
Lekötött betét	244 501 367	
Magyar állampapír	0	(max 10%)
Költség	-562 773	



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,15%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya 75%-ot tett ki.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

12 297 251,46 USD

ÁRFOLYAM

1,042533 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az alap politikáját úgy határozta meg, hogy az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

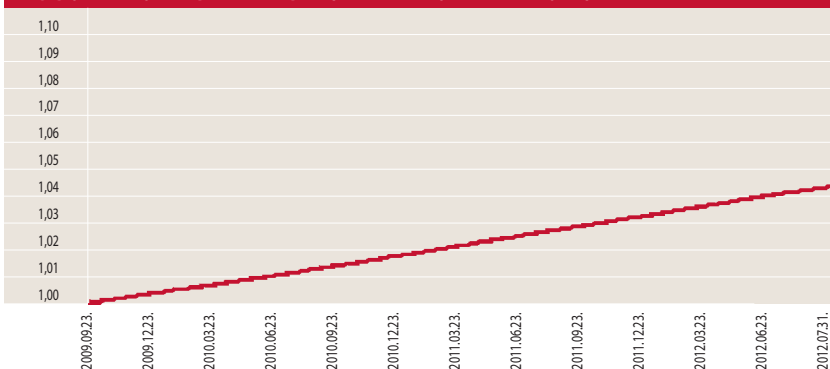
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,33%	0,69%	1,45%	1,45%	1,50%	1,45%	0,38%

***Az alap indulása 2009.09.23.

MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	12 304 056
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-6 805

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló betét volt végig a hónap folyamán.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 410 379 263 Ft

ÁRFOLYAM

1,961512 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702972

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkéje az átlagosan egy évnél rövidebb hátralévő futamidőjű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

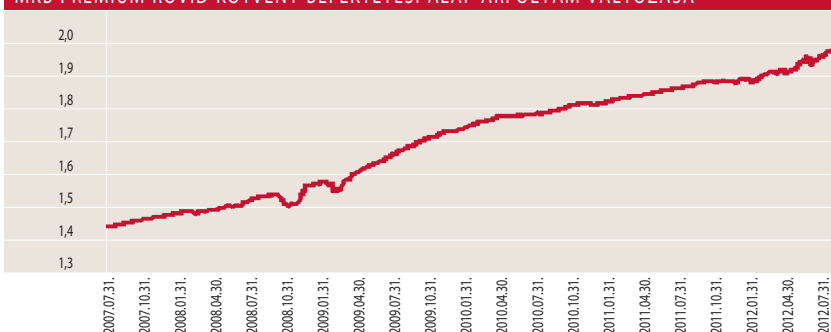
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**									
	Naptári éves hozamok														
Alap hozama**	2,22%	3,52%	5,20%	5,65%	6,44%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	1,96%	4,16%	6,52%	6,70%	7,54%	5,17%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%

***Az alap indulása 2003.08.29.

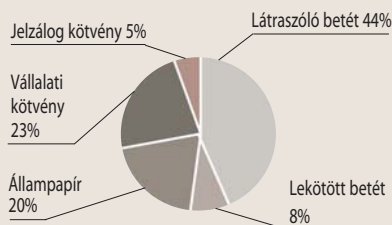
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	2 388 150 840
Lekötött betét	419 323 222
Állampapír	1 101 310 100
Vállalati kötvény	1 219 103 960
Jelzálog kötvény	289 719 450
Költség	-7 228 309



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,27 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,28%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap a hónap folyamán devizában denominált Magyar Állampapírokat adott el, ezzel a referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidőt ért el. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 968 084 820 Ft

ÁRFOLYAM

5,077483 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702956

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkéje a hosszabb futamidejű, a piaci hozamok változásakor nagyobb árfolyam ingadozást mutató állampapírokra, valamint vállalati kötvényekre kerül befektetésbe.

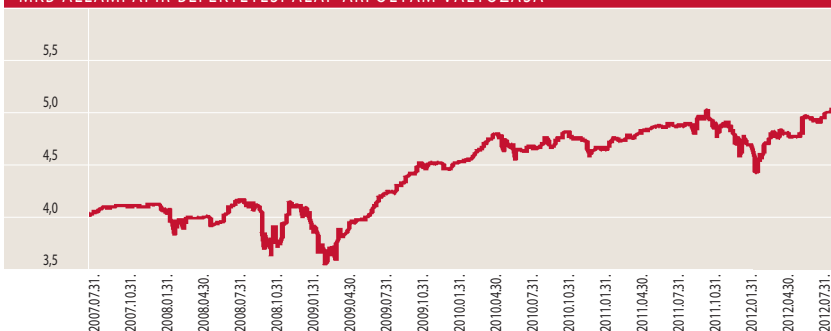
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	2,84%	7,81%	3,93%	6,37%	4,65%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	3,99%	8,90%	6,53%	9,14%	7,60%	2,88%	6,31%	14,10%	2,68%	6,22%	6,58%	9,07%	14,09%	-0,37%	10,17%

***Az alap indulása 2003.08.29.

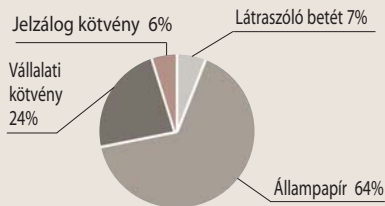
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	134 170 159
Állampapír	1 258 954 566
Vállalati kötvény	468 173 075
Jelzálog kötvény	108 711 100
Költség	-2 562 080



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

2,65 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,48%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D120815
A190624A08
A201112A04
FK12NF01

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta a referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidejét. Minimális deviza kitértéséig 90%-ban fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

311 945 195 Ft

ÁRFOLYAM

1,185005 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707989

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

IBOXX € CORP. INDEX 50%
IBOXX \$ TOP 30 INDEX 30%
RMAX INDEX 20%

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének meghatározó hányadát jellemzően Forint-, Euró- és Dollár kibocsátású eszközökbe fekteti. A vállalati kötvény portfóliót úgy próbálja kialakítani, hogy az alap likviditása mindig igazodjon a törvényi szabályozáshoz és a piaci hangulathoz.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	5,12%	8,32%	8,00%	5,70%	5,77%	-8,86%	10,77%	6,82%
Referenciaindex hozama**	2,86%	5,09%	24,44%	10,61%	10,23%	13,17%	7,07%	3,58%

***Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	88 093 024
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	114 147 707
Kötvény jellegű bef. alap	71 216 008
Állampapír	36 494 120
Költség	-406 664

Állampapír

12%

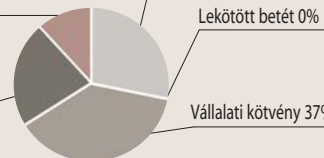
Kötvény jellegű bef. alap

23%

Látraszóló betét 28%

Lekötött betét 0%

Vállalati kötvény 37%



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

0,92 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,94%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND
A121024C07

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alapban az Alapkezelő mérsékelte az euró deviza kitettséget. Az euró kitettséget 80%-ban, míg az amerikai dollár kitettséget 77%-ban fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

126 690 453 Ft

ÁRFOLYAM

0,958346 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703962

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő a rendelkezésre álló befektetési alapok között – a hazai és nemzetközi pénz és tőkepiaci folyamatok változékonyságát kihasználva, ahhoz alkalmazkodva – folyamatosan előnyös szelekciók kiválasztására törekszik.

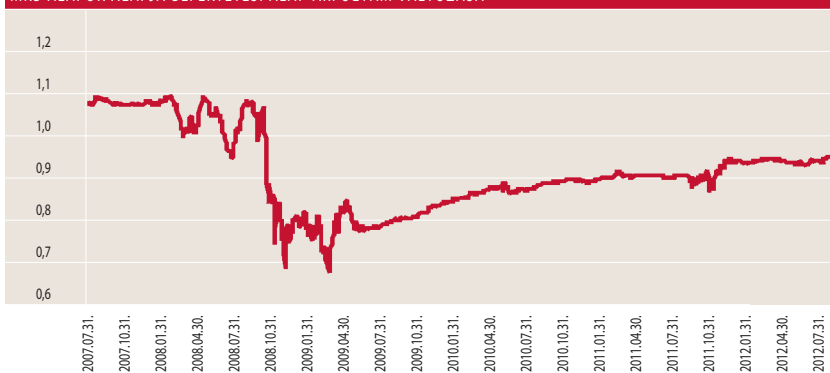
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	2,31%	1,18%	5,01%	6,12%	-3,94%	-0,59%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%	0,01%

***Az alap indulása 2005.12.19.

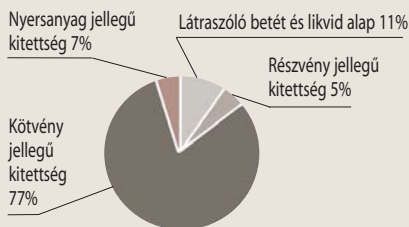
MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	14 015 826
Részvény jellegű kitettség	5 736 292
Kötvény jellegű kitettség	98 001 499
Nyersanyag jellegű kitettség	9 129 199
Költség	-192 363



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

7,14%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Alapok Alapja a hónap folyamán tartotta a viszonylag alacsony kockázati kitettségét. Minimális deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

145 168 440 Ft

ÁRFOLYAM

0,647841 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703632

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT

magas

közepes

alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az Alap tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban kibocsátott értékpapírokba fekteti.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	2,98%	1,65%	3,04%	4,00%	-16,16%	-5,83%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%	5,43%

***Az alap indulása 2005.05.12.

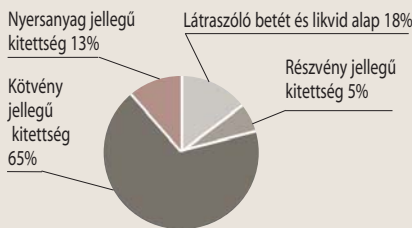
MKB HOZAMVADÁSZ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólló betét és likvid alap	25 429 302
Részvény jellegű kitettség	7 777 500
Kötvény jellegű kitettség	93 930 114
Nyersanyag jellegű kitettség	18 258 398
Költség	-226 874



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,00%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap
Reálszisztéma Marco Polo Származtatott Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap hónap folyamán tartotta a viszonylag alacsony kockázatú kitettségét. Minimális deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat

Befektetési Alap

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

158 806 561 Ft

ÁRFOLYAM „A”

0,903682 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU00000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKAZAT „A”

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV „A”

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci kitettséggel bíró befektetési jegyekbe, ETF-ekbe, és az ingatlanok fejlesztésével/forgalmazásával foglalkozó Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdéin jegyzett, vállalatok részvényeibe fekteti tőkéjének jelentős részét.

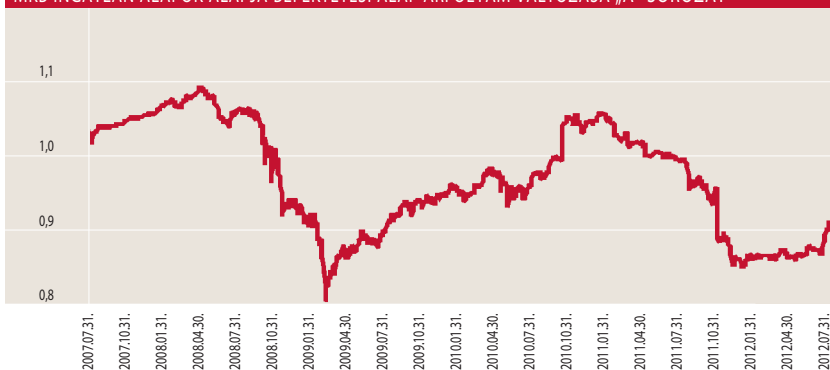
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	4,31%	4,55%	-8,99%	0,74%	-11,39%	-1,85%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%	5,15%

***Az alap indulása („A” sorozat) 2007.01.31.

MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA „A” SOROZAT*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	9 575 207
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	80 614 855
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	62 886 528
Magyar állampapír „A”	5 909 778
Költségek „A”	-179 807



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,80%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „A”

EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE
ISHARES DJ U.S. Real Estate Index Fund
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat portfóliójában kínai-, amerikai-, ázsiai- és európai fókusszal bíró kollektív befektetési alapokon keresztül birtokolt nemzetközi ingatlanpiaci kitettség közel 50%-ot tett ki. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

53 620 244 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0,778990 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

KOCKÁZAT „IL”

magas

közepes

alacsony

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

Az Alap „IL” sorozatának befektetési célja, hogy a befektetők számára az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozatán belül illikviddévált eszközöket a befektetők közötti egyenlő elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

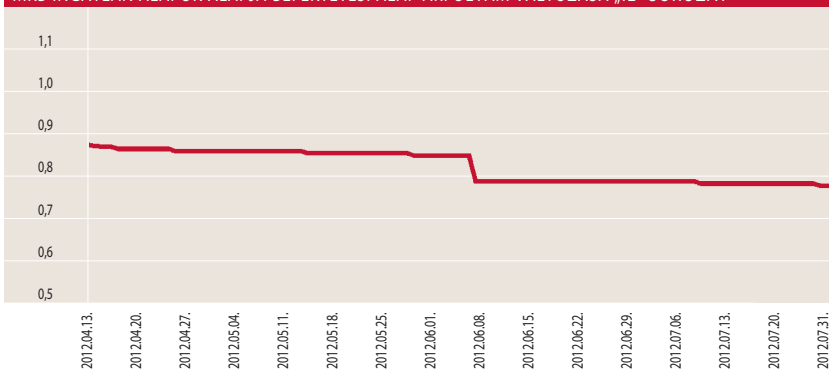
HOZAMOK „IL” SOROZAT

DÁTUM: 2012. július 31.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	-1,50%

***Az alap indulása („IL” sorozat) 2012.04.11.

MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA „IL” SOROZAT*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

Látraszóló betét „IL”	-45 268
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL”	53 697 468
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	-31 956



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „IL”

MAG Ingatlan Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „IL” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL” sorozat a befektetőkkel szembeni egyenlő elbánás elve miatt 2012. április 11-én új sorozatokat hozott létre, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-KE-III-138/2012. számú határozata alapján. Az elkülönített eszközök aránya 2012. április 11-én 16,36%-volt. Az Alapkezelő az „IL” sorozatot az „A” sorozatú befektetési jegyek számának 16,36% arányában határozta meg. Ezzel párhuzamosan az alap elszámolását T+4 napra állította át, így az „A” sorozatnál ismét elindult a folyamatos forgalmazás. Az „IL” sorozat esetén a forgalmazó nem fogad el eladási illetve visszavételi megbízást.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

732 598 1851 Ft

ÁRFOLYAM

1,219100 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707971

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DJ UBS COMMODITY
INDEX 90%-BAN,
RMAX 10%-BAN

KOCKAZAT

magas

közepes

alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	5,89%	0,87%	1,97%	7,29%	6,75%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	7,99%	1,74%	9,28%	13,29%	12,68%	-2,23%	27,24%	14,32%

***Az alap indulása 2009.07.08.

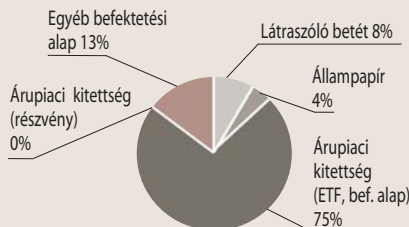
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	57 083 539
Állampapír	31 732 350
Árúpiaci kitétség (ETF, bef. alap)	551 762 577
Árúpiaci kitétség (részvény)	0
Egyéb befektetési alap	93 115 337
Költség	-1 095 618



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

18,13%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap
ETFS CRUDE OIL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapjában** az Alapkezelő a hónap folyamán a bányá- és olajipari cégek részvényeit értékesítette. Árúpiaci kitétsége elérte a 75%-ot. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 541 744 136 Ft

ÁRFOLYAM

1,703463 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének átlagosan 90%-át közép-kelet európai vállalatok részvényeibe fekteti, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-2,61%	-5,71%	-17,12%	2,34%	-6,92%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-4,91%	-8,18%	-18,45%	2,80%	-7,59%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

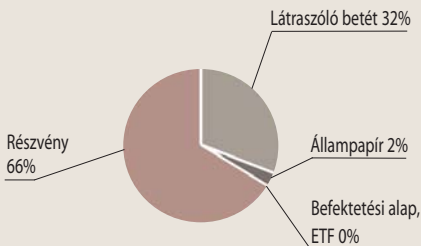
Referencia indexe módosult 2009.02.23-től

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	491 679 718
Állampapír	29 548 890
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	1 022 302 829
Költség	-1 787 301



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

22,83%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén a referencia indexétől magasabb szinten volt, részvény kitétsége a 66%-ot meghaladta. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

314 181 729 Ft

ÁRFOLYAM

1,196337 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000709506

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

S&P 100 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az alap tőkéjének átlagosan 90%-át észak-amerikai, kanadai, mexikói vállalatok részvényeibe fektetheti, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

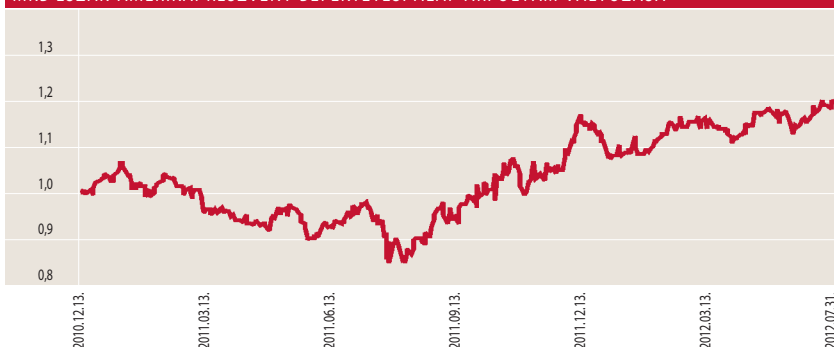
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	5,10%	10,81%	27,23%	19,63%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	5,45%	25,91%	33,70%	25,91%	10,31%	3,16%

***Az alap indulása 2010.12.11.

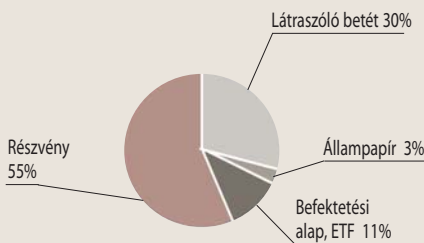
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	95 754 899
Állampapír	10 577 450
Befektetési alap, ETF	35 953 005
Részvény	172 262 911
Költség	-366 536



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

19,44%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexétől magasabb szinten volt, részvény kitettsége mintegy 66%-os volt. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 481 412 892 Ft

ÁRFOLYAM

0,447996 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT

magas

közepes

alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az Alap tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-2,21%	-7,01%	-17,13%	-4,70%	-12,90%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	-2,94%	-7,39%	-7,34%	-0,93%	-8,69%	-10,83%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

***Az alap indulása 2003.08.29.

Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

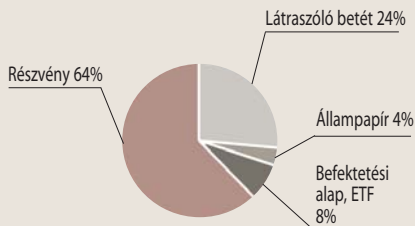
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	359 086 214
Állampapír	58 281 750
Befektetési alap, ETF	119 908 510
Részvény	946 281 559
Költség	-2 145 141



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

25,84%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexétől magasabb szinten volt, részvény kitétsége 63%-ot tett ki. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

6 048 235 552 Ft

ÁRFOLYAM

15 308,268200 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

KEZELÉSI SZABÁLYZAT SZERINT

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

50% HANG SENG CHINA ENTERPRISE INDEX,
25% NIKKEI225,
25% HANG SENG INDEX

KOCKAZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetőinek mérsékelt kockázatvállalás mellett nyílik lehetősége a kínai, japán és hongkongi részvény piacok teljesítményéből részesedni. A nyíltvégű, határozott futamidejű MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap a zártvégű MKB Pagoda Tőkegarantált Származtatott Alap 2009.09.09-ei átalakulásával jött létre. Az Alap határozott futamidejének lejáratáig (2012.09.28) tartó folyamatos forgalmazás feltételeiről kérjük, tájékozódjon az Alap hivatalos kezelési szabályzatának 8. pontjában.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól****	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,48%	2,84%	1,59%	-0,16%	-0,28%	1,21%	-4,60%

***Az alap indulása 2009.09.14.

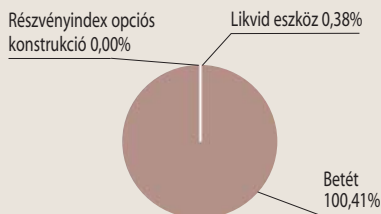
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz	22 906 743
Betét	6 072 985 020
Részvényindex opciós konstrukció	0
Költség	-47 656 211



PORTFÓLIÓ JELLEMZŐI

Az Alapkezelő az alap portfóliójának jelentős részét az MKB Bank Zrt.-nél lekötött betétben tartja, amely biztosítja a befektetők számára a lejáratkori tőkevédelmet. Az alap vagyonának kisebb részéből pedig részvényindex opciós konstrukciót vásárolt, amely a kínai, japán és hongkongi részvény piacok teljesítményétől függő kifizetést nyújt lejáratkor.

Fogalomtár

Árfolyam: azaz az egy jegyre jutó nettó eszközérték azt mutatja meg, hogy az Alap vagyontömegéből mennyi jut egy befektetési jegyre adott pillanatban. Ezen az értéken lehet megvenni illetve visszaváltani a befektetési jegyeket.

Átlagos hátralévő futamidő: azaz a duration megmutatja, hogy a piaci kötvényhozamok változására milyen érzékenyen reagál az adott kötvényportfólió árfolyama. Minél nagyobb az átlagos hátralévő futamidő, annál érzékenyebben reagál a piaci hozamingadozásokra a portfólió árfolyama. Mértékegysége: év.

Az alap 1 éves hozamingadozása: egy olyan statisztikai mérőszám, ami egyetlen számként fejezi ki a teljesítmény ingadozását. Azaz egy olyan érték ami egy minta átlagától való átlagos eltérés mértékét mutatja meg.

CETOP20 Index: az indexet Közép-európai Blue Chip indexnek is nevezik. A kosarába 20 meghatározó cég részvényei kerülnek be a budapesti, prágai, varsói, zágrábi, ljubljani és pozsonyi tőzsdékről.

Dow Jones EURO Stoxx 50 Index: az Európai Monetáris Unió 50 meghatározó tőzsdén kereskedett cégének teljesítményét jeleníti meg.

Dow Jones UBS Commodity Index: a gazdasági szempontból 19 legfontosabb tőzsdén kereskedett nyersanyag (cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkel, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj, sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzin, arany, ezüst) alkotja.

Elszámolás: a vételi / visszaváltási megbízás után mennyi idő alatt történik meg a pénzügyi teljesítés. (Pl.: a T+3 nap esetében a megbízás felvételét követő 3. forgalmazási napon érvényes árfolyamon kerül elszámolásra a tranzakció.)

Hang Seng Index: a hong kong-i tőzsze 33 legnagyobb vállalatának részvényét tartalmazza.

Hang Seng China Enterprise Index: reprezentálja a kínai részvényt piacot. Az index a 43 legnagyobb kínai vállalat részvényeit tartalmazza.

IBOXX \$ TOP30 Index: hosszabb névvel az IBOXX \$ Liquid Investment Grade Top 30 Index, amely a 30 legnagyobb USA dollárban denominált befektetési kategóriás, likvid vállalati kötvény árfolyamát kíséri.

IBOXX EURO Liquid Corporates Total Return Index: amely 40 tőzsdén jegyzett vállalat euróban denominált kötvényének árfolyamát követi. Ezek fele pénzügyi és fele nem pénzügyi kibocsátó kötvénye. A kötvények hitelminősítése AAA és BBB kategória közé esik.

ISIN: (International Securities Identification Number): az értékpapírok egyedi, nemzetközi azonosítója.

MAX Index: az egy évnél hosszabb futamidejű, fix kamatozású, forintban denominált magyar államkötvények találhatók az index kosárban.

Nettó eszközérték: a befektetési alapok vagyona csökkentve a kötelezettségeik értékével.

Nikkei 225 Index: a Tokiói Részvénytőzsze mutatója. Az indexben 225 vezető japán vállalat részvénye szerepel.

Portfólió: a befektetési alapok által birtokolt eszközök összetételét, összességét jelenti.

RMAX Index: a három hónapnál hosszabb, de egy évet meg nem haladó futamidejű, fix kamatozású, forintban denominált magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek találhatók az index kosárban.

S&P 100 Index: tömöríti a 100 legnagyobb kapitalizációjú amerikai részvényt, amelyek az S&P 500 Indexnek is tagjai.

* Alap árfolyama = egy jegyre jutó nettó eszközérték

** Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok, továbbá ezen hozamokat 2006. szeptember 1. napjától 20%-os kamatadó terheli. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédett Származtatott Alap	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédett Származtatott Alap	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevédett Származtatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénytőzsdéi (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénytőzsdéi (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Hongkong, Japán részvénytőzsdéi (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvényt piac, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiac
MKB GOLD Private Banking Származtatott Alap	2010.11.04.	2012.11.05.	2 év	Részesedés a londoni aranyfixing 2 éves árfolyam-alakulásából
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózána és USA részvényt piaca (15 részvénytől álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.12.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvényt kosár
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvényt szelekció
MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvényt szelekció
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben
MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvényt szelekciója
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötő certifikát teljesítményen keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltségű vállalatok részvényt szelekciója

Tisztelt Ügyfelünk!

A múltbeli hozamok teljesítménye nem jelent garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére. Az alapok hírlevelében az Alapkezelő saját véleménye is megtalálható, amely újabb információk megjelenése esetén természetesen változhat. A hírlevélben szereplő információk hitelesnek tartott információkon alapulnak, de azok valódiságáért az Alapkezelő nem vállal felelősséget. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a hírlevelek alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A befektetési alapokkal felmerülő költségekről (forgalmazással kapcsolatos díjak, alapkezelési-, felügyeleti-, letétkezelési-, stb. díjak), a kockázatáról és a befektetési politikájáról, az alapok tájékoztatójában, kezelési szabályzatában, valamint a forgalmazási helyeken tájékozódjon.

ALAPKEZELŐ:

MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Tel.: 268-7834, 268-8492, 268-8284, 268-8184

Fax: 268-7509, 268-8331

E-mail: mkbalapkezeslo@mbk.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu