

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt.

Havi portfóliójelentés

2013. NOVEMBER

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Pagoda 5. Tőkevédett
Likviditási Befektetési Alap

MKB Természeti Kincsek 2.
Tőkevédett Likviditási
Befektetési Alap

MKB BRIC Tőkevédett
Likviditási Befektetési Alap

MKB Dollár Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Euro Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Prémium Rövid
Kötvény Befektetési Alap

MKB Bázis Nyíltvégű
Befektetési Alap

MKB Állampapír
Befektetési Alap

MKB Egyensúly Nyíltvégű
Befektetési Alap

MKB Ambíció Nyíltvégű
Befektetési Alap

MKB Ingatlan Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Észak-Amerikai
Részvény Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Bonus Közép-Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

2013. aug. 1-jétől a befektetési alapokat is érinti az SZJA 16% + az EHO 6% = 22% adófizetési kötelezettség az alapon elért hozam után. Azoknál a befektetési alapoknál, ahol legalább 80%-ban EGT állam által kibocsátott forintos állampapírba van fektetve az alap tőkéje, nem kell 6% EHO-t fizetni. Az MKB Alapkezelő által kezelt MKB Prémium Rövid Kötvény Alap és az MKB Állampapír alap 2013. aug. 1-jétől megfelel az EHO mentességi kritériumoknak, ezért ezeknél az alapoknál az elért hozam után a 6%-os EHO-t nem kell megfizetni.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap	likviditási alap
MKB Természeti Kincsek 2. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap	likviditási alap
MKB BRIC Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap	likviditási alap
MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	rövid kötvényalap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	vegyes/óvatos kötvényalap
MKB Állampapír Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	vegyes/kiegyensúlyozott kötvényalap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap	vegyes/dinamikus kötvényalap
MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap	ingatlanforgalmazó alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	árúpiaci alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt novemberben a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

November alapvetően csendes kereskedést és újabb történelmi csúcspontokat hozott az amerikai és a német részvénypiacon, de általában véve is kedvező piaci mozgások jellemezték a főbb részvényindexeket. Az amerikai költségvetési plafonnal kapcsolatban született átmeneti megállapodás és a kedvező makrogazdasági adatok tartották a lelket a részvénypiacokban, bár egyes megfigyelők szerint rövidtávon már kissé túlzott optimizmus és túlhúzott piaci környezet alakult ki a hónap végére.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A főbb kötvénypiacokon inkább a hozamemelkedés volt jellemző, az amerikai 10 éves államkötvény egészen 2,8%-ig kúszott fel ismét a hóeleji 2,5%-ról. Az eladói nyomás elsődleges oka az amerikai jegybank monetáris lazítási programjának kivezetésével kapcsolatos várakozások újabb elmozdulása volt, illetve hogy a várakozásokkal szemben jóval több új munkahely született az Egyesült Államokban októberben, még a költségvetési alkudozás okozta piaci bizonytalanság ellenére is.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Idehaza inkább volatilitás jellemezte a hazai parkettet, a blue-chip cégeink gyorsjelentése nagyon nem kavarta fel az állóvizet. Az októberi sztár, az Egis részvényeivel kapcsolatos hír volt, hogy a Servier 90% fölé került a 28 000 forinton tett ajánlata során, így decemberben megkezdte a kiszorítás folyamatát és a gyógyszergyár végleg elhagyja a hazai parkettet. Érdekeség, hogy egy-két kispapír, mint a Danubius, az FHB vagy a Graphisoft Park szép emelkedésnek indultak – ez talán az élénkülő spekulatív kedvvel is magyarázható, illetve azzal, hogy a hazai parkett középkategóriájában immár újra lehet találni nagyon alulértékelt papírokat.

HAZAI KÖTVÉNY:

A kötvénypiacon az októberi hozamcsökkenés korrekciója volt megfigyelhető, valamint a forint is gyengült némileg az euróval szemben. Itthonról kivétel nélkül a vártnál jobb makroadatokat láttak napvilágot, különösen a harmadik negyedéves GDP emelendő ki, ami éves szinten immár 1,8%-os növekedési dinamikát mutat. Ez a jövő évi költségvetést illetően optimizmusra adhat okot és egyben némi védettséget jelent az esetlegesen kiújuló piaci bizonytalanság közepette a hazai kötvénypiacnak. A jegybank egyébként ismét megvágta az alapkamatot, ami új mélypontra, 3,2%-ra süllyedt november végére.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

58 518 697 865 Ft

ÁRFOLYAM

1,476402 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705280

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

1

AJÁNLT 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.

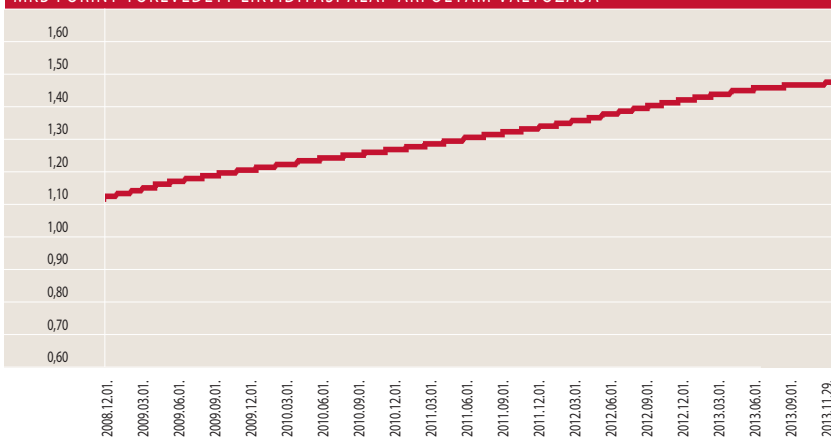
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól****	2012	2011	2010	2009	2008	2007	
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**						
						Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	0,48%	1,16%	3,48%	4,92%	5,69%	6,07%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.03.07.

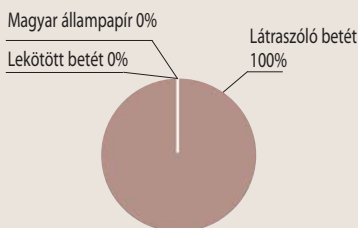
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	58 588 557 243
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-69 859 378



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,22%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alapnál az Alapkezelő továbbra is a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

932 282 191 Ft

ÁRFOLYAM

16 067,459301 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

T0

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

1

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 Befektetőnek rövid távon (3 hónapon belül) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

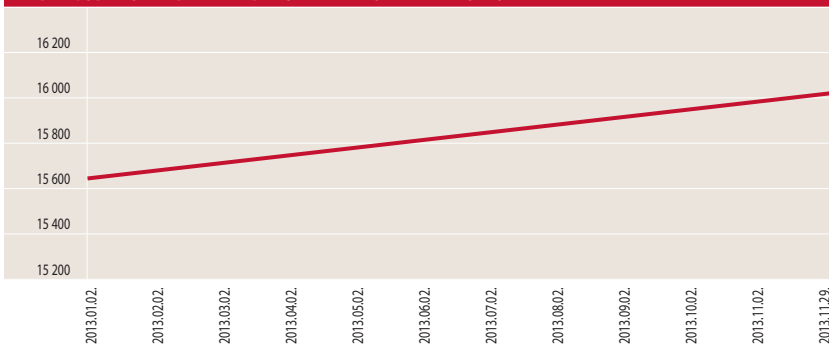
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***
	Nem évesített hozam**			
Alap hozama**	0,46%	1,08%	2,99%	3,96%

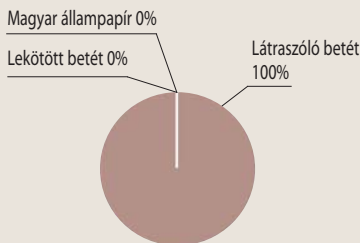
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2012.09.28.

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	933 773 336
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 491 145



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alapnál az Alapkezelő továbbra is a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkét.

MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

568 750 551 Ft

ÁRFOLYAM

1,003313 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000713094

ELSZÁMOLÁS

T0

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG ****

1

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.

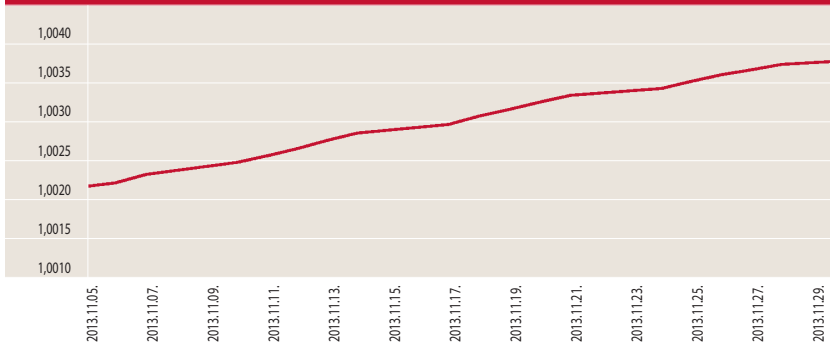
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,11%

*** Átalakulás: 2013.10.31., folyamatos forgalmazás 2013.11.06.

MKB PAGODA 5. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	570 317 372	
(min 90%)		
Lekötött betét	0	
Magyar állampapír (max 10%)	0	
Költség	-1 566 821	

RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapnál az Alapkezelő a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.

MKB Természeti Kincsek 2. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

394 599 427 Ft

ÁRFOLYAM

1,010322 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712443

ELSZÁMOLÁS

T0

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

1

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 belül) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

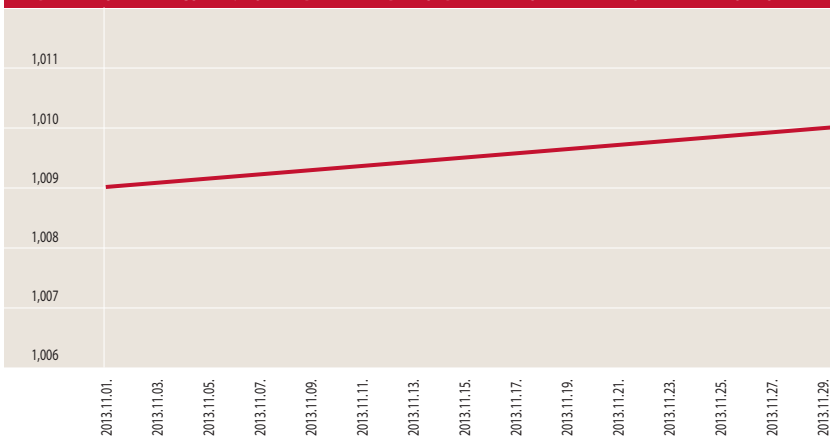
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	0,45%	0,80%

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.06.28.

MKB TERMÉSZETI KINCSOK 2. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

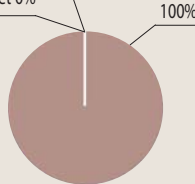
Összeg (Ft)

Látraszóló betét	395 300 753
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-701 326

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB Természeti Kincsek 2. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapnál az Alapkezelő továbbra is a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

661 266 606 Ft

ÁRFOLYAM

1,019939 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712625

ELSZÁMOLÁS

TO

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

1

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 belül) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

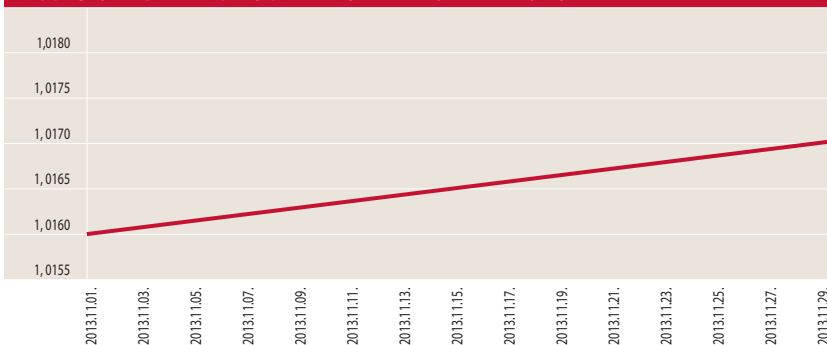
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,09%

*** Az alap átalakulása: 2013. 09. 10.

MKB BRIC TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	662 378 852
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 112 246

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB BRIC Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapnál az Alapkezelő továbbra is a likviditást továbbra is a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkét.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

25 688 135,20 USD

ÁRFOLYAM

1,05981 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

1

AJÁNLT 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.

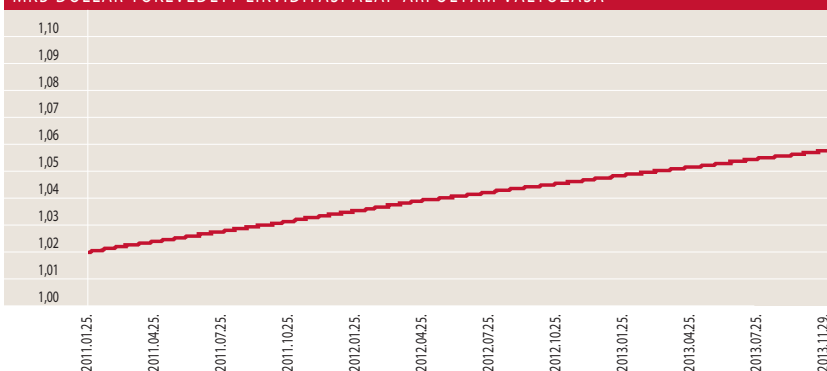
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,29%	0,59%	1,17%	1,34%	1,37%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.09.18.

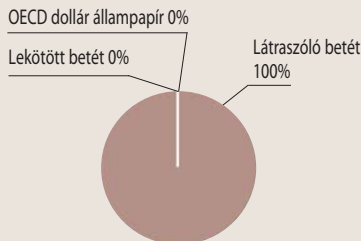
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	25 704 218
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-16 083



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alapnál az Alapkezelő továbbra is a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

44 942 313,19 EUR

ÁRFOLYAM

1,067388 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

1

AJÁNLT 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.

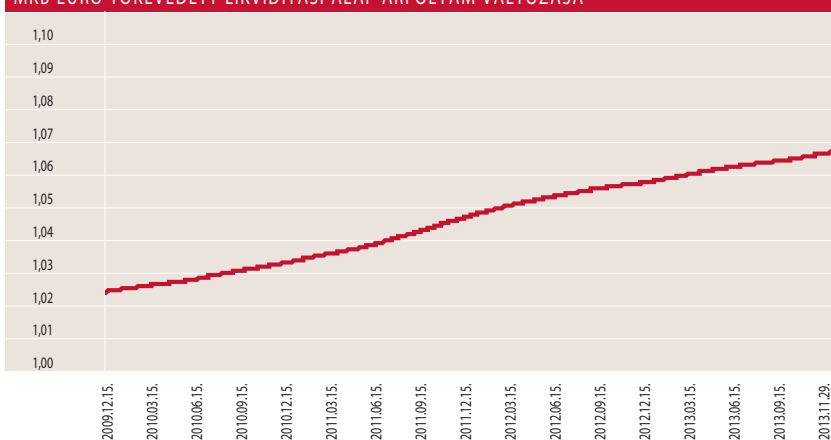
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,21%	0,40%	0,86%	1,10%	1,08%	1,23%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2008.08.08.

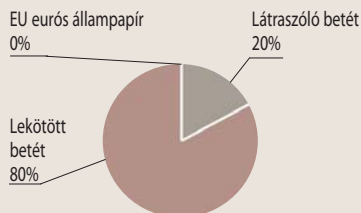
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	8 822 907
(min 90%)	
Lekötött betét	36 158 192
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-38 785



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában a látra szóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 80%-ra nőtt hó végére.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 363 525 915 Ft

ÁRFOLYAM

1,961982 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702972

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap azokat a befektetőket célozza meg, akik közép-, rövid időtávon szeretnék megtakarítani. A portfólió átlagos hátralévő futamideje jellemzően egy év. Az alap tőkét jellemzően, legalább 80%-ban forintban kibocsátott állampapírokba fekteti, ezzel az alap teljesíti az EHO mentességet. A tőke maradék része betétbe, vállalati kötvénybe, jelzálog papírba kerül befektetésre.

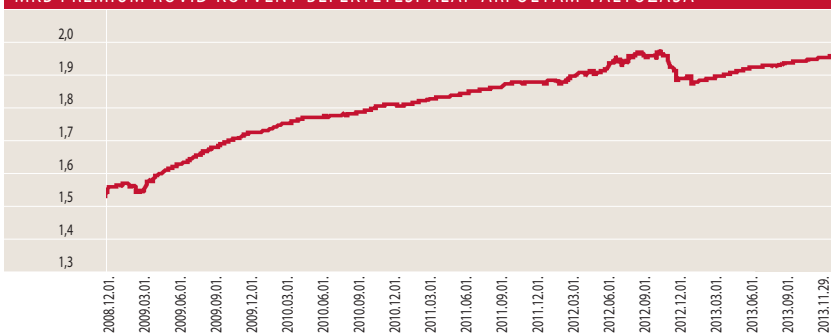
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok										
Alap hozama**	0,91%	1,65%	4,48%	2,70%	5,09%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	1,50%	2,54%	6,25%	6,50%	7,47%	8,52%	5,17%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1992.12.15.

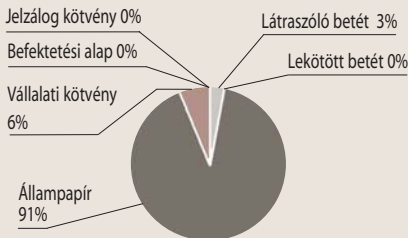
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	65 642 755
Lekötött betét	0
Állampapír	2 150 115 811
Vállalati kötvény	150 859 950
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-3 092 601



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,46 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,49%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D140108
D140305
D140625
D141015

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap ebben a hónapban diszkontinstárjegyek tartásával megfelelt az EHO mentességnek, a portfólió maradék 20%-át fedezett devizás magyar állampapírokba és vállalati kötvényekbe, valamint a likviditás fenntartása érdekében magasán kamatozó látra szóló betétben tartotta. Deviza kitétségét fedezte.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 041 924 026 Ft

ÁRFOLYAM

1,024502 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712195

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX
30% MAX INDEX

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap tőkéjét úgy igyekszik kialakítani, hogy a teljesítmény a referencia indexét elérje vagy meghaladja. Ezért az Alap jellemzően Európai Unió (EU), Európai Gazdasági Térség (EGT) állampapírokba, ugyanezen országok jegybankjai és az Európai Központi Bank (EKB) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ugyanezen térség jelzálog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Deviza kitétséget fedezheti.

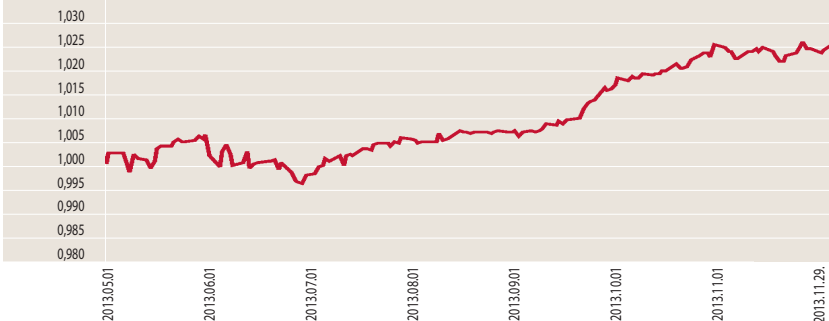
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	1,84%	1,91%	2,45%
Referenciaindex hozama**	2,31%	2,29%	2,93%

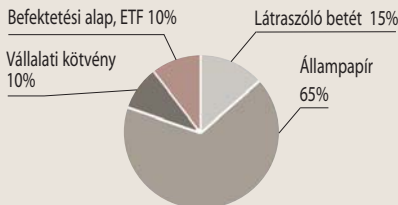
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	459 565 157
Állampapír	1 988 287 898
Vállalati kötvény	295 123 452
Befektetési alap, ETF	304 922 996
Költség	-2 467 397



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

1,99 év

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A150824C12
A161222D13

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok aránya így nézett ki: 65% állampapír, 10% vállalati kötvény, 10% ETF, befektetési alap. Euró kitétségeből 98%-ot és dollár kitétségeből is 98%-ot fedezett a hó végén.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 045 951 225 Ft

ÁRFOLYAM

5,791882 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702956

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap azokat a befektetőket célozza meg, akik hosszabb időtávon szeretnének megtakarítani. A portfólió átlagos hátralévő futamideje jellemzően négy év. Az alap tőkét jellemzően, legalább 80%-ban forintban kibocsátott állampapírokba fekteti, ezzel az alap teljesíti az EHO mentességet. A tőke maradék része betétbe, vállalati kötvénybe, jelzálog papírba kerül befektetésre.

HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok										
Alap hozama**	3,79%	1,19%	9,71%	7,58%	7,95%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	4,24%	1,69%	11,51%	10,26%	11,37%	20,41%	2,88%	6,31%	14,10%	2,68%	6,22%	6,58%	9,07%	14,09%	-0,37%	10,17%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1995.08.10.

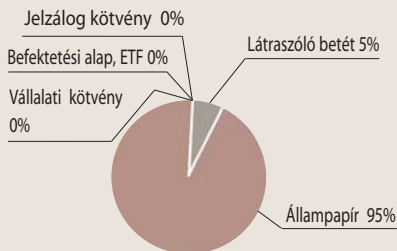
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	104 525 819
Állampapír	1 945 391 554
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0
Költség	-2 703 008



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,05 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,61%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A161222D13
A181220A13
A190624A08

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap forintban denominálta magyar állampapírok tartásával biztosította az EHO mentességet. A portfóliója maradék részében fedezett devizás magyar állampapírok, valamint a likviditás fenntartása érdekében magasan kamatozó látra szóló betét volt. Deviza kitettségét fedezte.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 157 205 207 Ft

ÁRFOLYAM

1,031853 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712203

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% MAX INDEX
10% RMAX INDEX
10% MSCI ACW INDEX
5% MSCI EM INDEX
5% STOXXEUROPE600 INDEX

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG ****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap tőkéjét úgy igyekszik kialakítani, hogy a teljesítmény a referencia indexét elérje vagy meghaladja. Ezért az Alap Európai Unió (EU)-, Európai Gazdasági Térség (EGT) állampapírokba, ugyanezen országok jegybankjai és az Európai Központi Bank (EKB) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ugyanezen térség jelzalog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétséget fedezheti.

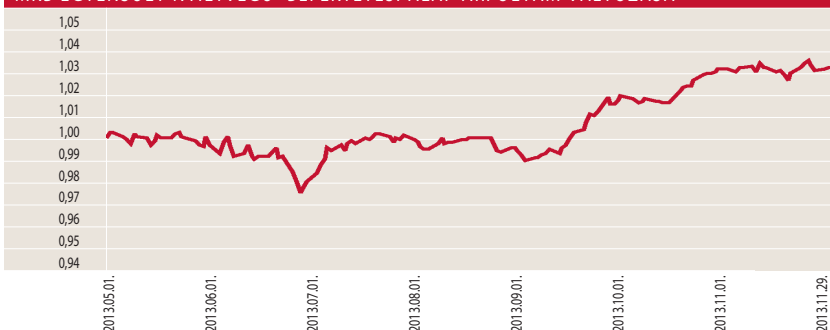
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	4,04%	3,59%	3,19%
Referenciaindex hozama**	4,63%	2,42%	2,85%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

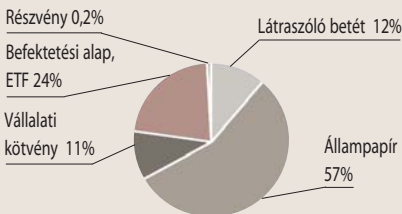
MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	140 411 946
Állampapír	655 920 685
Vállalati kötvény	124 653 464
Befektetési alap, ETF	276 203 825
Részvény	2 359 800
Költség	-1 214 843



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A161222D13

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatja a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok: 57% állampapír, 9% vállalati kötvény, 20% ETF, befektetési alap, valamint 0,2% részvény a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet és Dél Amerika. Euró kitétségének 61%-át és dollár kitétségének 47%-át fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

325 939 698 Ft

ÁRFOLYAM

1,027489 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712211

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

50% MAX INDEX
10% RMAX INDEX
20% MSCI ACW INDEX
10% MSCI EM INDEX
10% STOXXEUROPE600 INDEX

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap tőkéjét úgy igyekszik kialakítani, hogy a teljesítmény a referencia indexét elérje vagy meghaladja. Ezért az Alap Európai Unió (EU)-, Európa Gazdasági Térség (EGT) állampapírokba, ugyanezen országok jegybankjai és az Európai Központi Bank (EKB) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ugyanezen térség jelzalog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezheti.

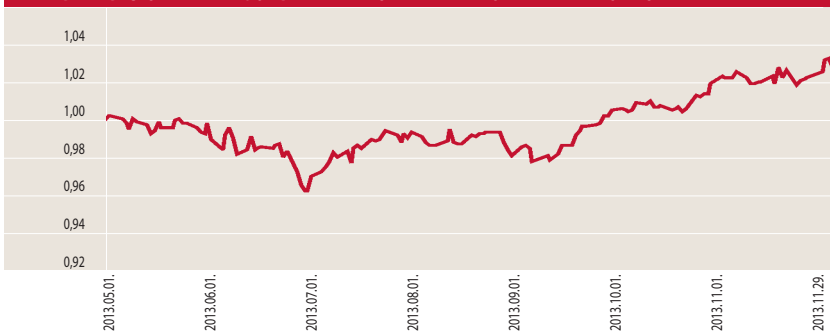
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	5,02%	3,46%	2,75%
Referenciaindex hozama**	5,29%	3,03%	2,74%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

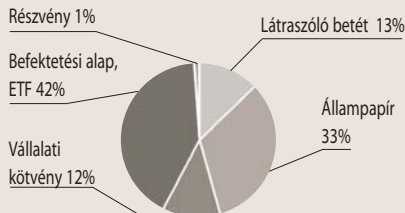
MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	42 836 097
Állampapír	106 204 935
Vállalati kötvény	38 834 765
Befektetési alap, ETF	135 311 690
Részvény	3 736 350
Költség	-652 749



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

OTPHB 5.27 09/16

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok: 33% állampapír, 12% vállalati kötvény, 42% ETF, befektetési alap, valamint 1,15% részvény a következő térségekben: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet. Euró kitétségének 61%-át és dollár kitétségének 21%-át fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

406 902 221 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,011490 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU0000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG**** „A”

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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 tőkájének jelentős részét.

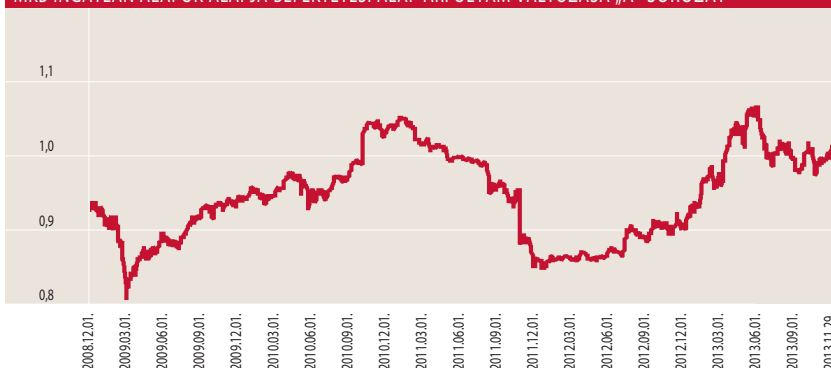
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól****	2012	2011	2010	2009	2008	2007	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	3,25%	-2,94%	10,78%	-2,17%	9,04%	0,15%	8,62%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%	5,15%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.01.26. („A” sorozat)

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

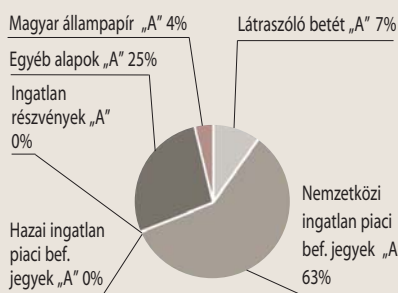


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	30 277 715
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	257 024 675
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	102 844 115
Magyar állampapír „A”	17 367 788
Költségek „A”	-612 072



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,84%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

ISHARES U.S. HOME CONSTRUCTION ETF
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap AK
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat, az Alapkezelő továbbra is tartotta korábban kialakított stratégiájához magát, ezért ebben a hónapban is alacsony ingatlan piaci kitettséggel (63%) bírt az alap. Az ingatlan piacra alapvetően optimista adatok láttak napvilágot, de ennek ellenére a befektetési eszközök árai még nem tudtak emelkedni. Amíg ilyen a hangulat, addig az alapkezelőnek az a célja, hogy az alap teljesítményét védje és a relatív magas cash hányadból alacsonyabb árakon majd elkezdhesse portfólióját feltölteni. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-237 785 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

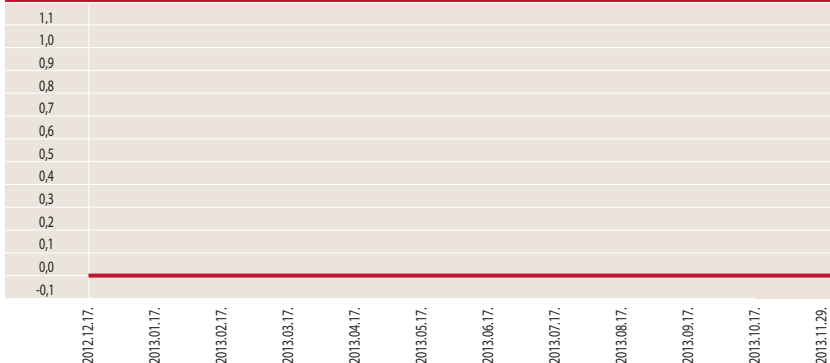
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SZOROZAT

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

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2012.04.11. („IL” sorozat)

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Portfólió összetétele	Összeg (Ft)
Látraszóló betét „IL”	-237 785
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „IL”	0
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	0

TÁJÉKOZTATÁS

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL” sorozatban szereplő MAG Ingatlanbefektetési Alappal szemben az alapkezelője (CARION Befektetési Alapkezelő ZRt.) a megszűnési eljárást megindította, mivel az érintett alap 2012. december 6. napjára vonatkozó nettó eszközértéke negatívvá vált, ezért az alapon a „MAG Alap” értéke nullára csökkent.

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SZOROZATÁN BELÜL

MAG Ingatlan Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „IL” SZOROZAT

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% arányban 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

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

207 073 420 Ft

ÁRFOLYAM

1,363460 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000709506

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

6

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: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	6,23%	4,94%	23,37%	11,00%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	7,34%	6,39%	25,50%	14,50%	5,60%	10,31%	3,16%

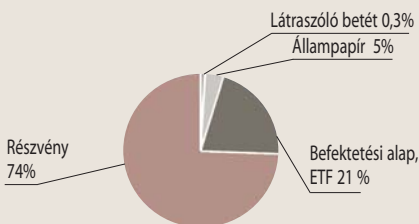
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2010.12.10.

MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	600 433
Állampapír	9 727 640
Befektetési alap, ETF	44 354 019
Részvény	152 886 248
Költség	-494 920



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,12%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap részvény kitétsége referencia indexéhez hasonló volt a hónap végén. Deviza kitétségét nem fedezte az elmúlt hónapban.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

386 372 789 Ft

ÁRFOLYAM

0,981632 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707971

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

6

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: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-8,80%	-8,84%	-12,70%	-6,51%	-0,37%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-7,71%	-6,91%	-11,39%	-2,76%	4,44%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2009.07.06.

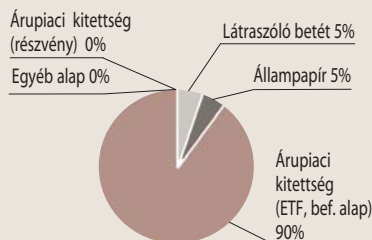
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	20 861 392
Állampapír	18 482 516
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	347 870 032
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-841 151



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,94%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: a hónap folyamán tartotta az elmúlt időszakban kialakított portfóliót, árúpiaci kitettsége 90% volt hó végén. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

533 516 773 Ft

ÁRFOLYAM

0,592855 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

6

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.

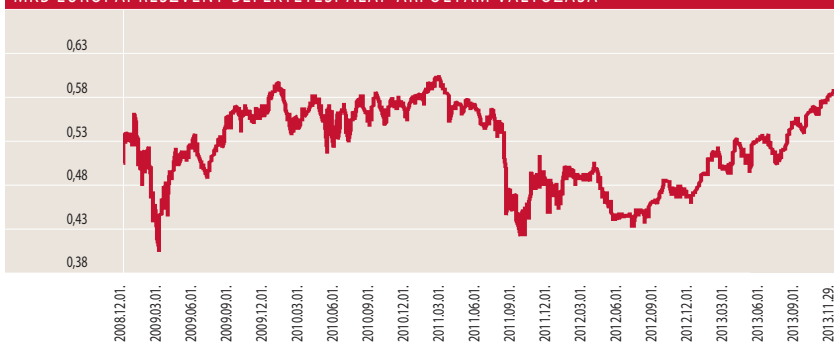
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok										
Alap hozama**	9,78%	12,22%	26,97%	1,67%	2,59%	5,12%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	10,74%	12,86%	26,39%	6,64%	8,49%	9,76%	-10,83%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2000.03.23.
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

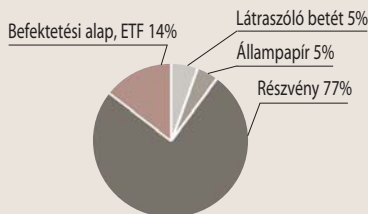
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látrászólo betét	27 262 240
Állampapír	24 319 100
Részvény	408 226 497
Befektetési alap, ETF	74 799 749
Költség	-1 090 813



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,37%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap részvény kitétsége referencia indexéhez hasonló volt a hónap végén. Deviza kitétségét nem fedezte az elmúlt hónapban.

DÁTUM

2013. november 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

685 945 282 Ft

ÁRFOLYAM

1,954087 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

6

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: 2013. november 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok										
Alap hozama**	6,60%	6,80%	8,47%	-2,48%	9,03%	12,97%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	5,30%	3,21%	4,59%	-2,01%	9,55%	14,36%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének dátuma: 1994.09.26.

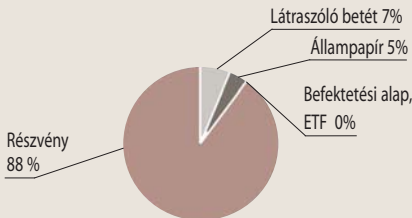
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	49 134 232
Állampapír	33 073 976
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	604 874 205
Költség	-1 137 131



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,81%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK (CZK)
PKO BANK POLSKI SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap részvényi kitétsége referencia indexét alulról közelítette. Az Alapkezelő a magyar részvény piacon enyhe Richter felülsíjt vett fel, mert további pozitív teljesítményt feltételez. Deviza kitétségét nem fedezte a hó végén.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
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)
MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiac
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózóna és USA részvényi piaca (15 részvényből álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.03.15.	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 részvény kosár
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény 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 részvény 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 részvény szelekciója.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltségű vállalatok részvény szelekcója.
MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok.
MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyerolaj, földgáz és fűtőolaj indexek).
MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap	2012.09.07.	2015.02.10.	2,5 év	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.12.12.	2015.12.31.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.02.17.	2017.02.20.	4 év	Nemzetközi, tíz részvényből álló kosár.
MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.04.14.	2016.10.17.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
MKB Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.06.14.	2017.06.24.	4 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiaci (Hang Seng Enterprise Index, Hang Seng, Nikkei 225).
MKB Premium Selection 2 Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap	2012.08.07.	2016.09.30.	3 év 3 hónap	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.08.07.	2017.02.23.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
MKB Magaslat II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2013.09.01.	2017.05.05.	3,75 év	USA részvény kosár

Fogalomtár

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

Átlagos hátralévő futamidő: az az 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 kosárba 20 meghatározó cég részvényei kerülnek be a budapesti, prágai, varsói, zágrábi, ljubljanai 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 tőzsde 33 legnagyobb vállalatának részvényét tartalmazza.

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

Időtáv: azaz a befektetési időtávot rövid-, közepes- és hosszú távra szokták tagolni. Rövid távnál jellemzően az egy év körüli, a közepes távnál az egy-három év körüli és a hosszú távnál az ezt meghaladó időtávra gondolnak.

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

Kockázati kategória: a jelenleg alkalmazott mutatók, a CESR's Guidelines által meghatározott – kockázat-nyereség mutató vagy SRRI (synthetic risk and reward indicator) – értékeket mutatják meg. Lényege, hogy egy 1-7-ig terejedő skálán megmutassa a befektetőknek az alap kockázati profilját, az alap által a múltban elért hozamok volatilitása alapján. Az alacsonyabb értékeknel jellemzően alacsonyabb a kockázat és tipikusan alacsonyabb a hozam, míg a magasabb értékek felé nő a kockázat és a hozam elvárás is. Ez a besorolás változhat az alap élettartama alatt.

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

MSCI All Country World Index: MXWD Index: az indexet azért hozták létre, hogy mérje mind a fejlett, mind a fejlődő részvényt piacok együttes teljesítményét. Összességében 45 ország (24 fejlett és 21 fejlődő) részvényt piacainak változását mutatja.

MSCI Emerging Markets Index: MXEF Index: az indexet azért hozták létre, hogy mérje a fejlődő országok részvényt piacainak együttes teljesítményét. Összességében 21 fejlődő ország részvényt piacainak változását mutatja.

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

Nikkei 225 Index: a Tokiói Részvénytőzsde 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.

Stoxx Europe 600 Index: SXXP Index: az index 18 európai ország, 600 nagy, közepes és kis vállalatok tőzsdéi teljesítményét ötvözi.

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 kamattal terheli. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

****Kockázati kategóriák:

Kockázati kategória	Volatilitás mértéke
1	0,5% alatt
2	0,5-2%
3	2-5%
4	5-10%
5	10-15%
6	15-25%
7	25% felett

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