

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2011. DECEMBER

MKB Garantált
Likviditási Alap

MKB Gránit Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Mozaik Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Euro Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Dollár Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Panoráma 3.
Tőkevédett Likviditási
Befektetési Alap

MKB Prémium Nyíltvégű
Pénzpiaci Befektetési Alap

MKB Nyíltvégű Állampapír
Befektetési Alap

MKB Nemzetközi Vállalati
Kötvény Befektetési Alap

MKB Ingatlan Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Alapok Alapja
Nyíltvégű Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Hozamvadász
Nyíltvégű Befektetési Alap

MKB Bonus Közép-Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Európai Nyíltvégű
Részvény Befektetési Alap

MKB Észak-Amerikai
Nyíltvégű Részvény
Befektetési Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Származtatott Alap

MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az MKB Panoráma 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alapba történő beolvadásának hatánapja: 2012. február 1.

Kockázat



Alap neve

MKB Garantált Likviditási Alap
 MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap
 MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap
 MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap
 MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap
 MKB Panoráma 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap
 MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap
 MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap
 MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap
 MKB Ingatlan Alapok Alapja
 MKB Alapok Alapja
 MKB Nyersanyag Alapok Alapja
 MKB Hozamvadász Nyíltvégű Befektetési Alap
 MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
 MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap
 MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap
 MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap
 MKB Zártvégű Alapok

alap típusa

likviditási alap
 likviditási alap
 likviditási alap
 likviditási alap
 likviditási alap
 likviditási alap
 hosszú kötvényalap
 hosszú kötvényalap
 ingatlanforgalmazó alap
 alapok alapja
 alapok alapja
 abszolút hozam alap
 részvénytúlsúlyos alap
 részvénytúlsúlyos alap
 részvénytúlsúlyos alap
 tőkevédett alap
 tőkevédett alap

Mi történt decemberben a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Decemberben a szokásos piaci trendeknek megfelelően nem történt jelentős elmozdulás a nemzetközi részvénypiacokon, az ünnepi várakozás elnyomta a kereskedési kényszert a befektetőkben. Ezen belül annyit érdemes kiemelni, hogy a várakozásoknál jobb tengerentúli makroadatok hatására az amerikai indexek enyhe pluszban, míg az európai bankszektorra helyeződő nyomás miatt az európai indexek enyhe mínuszban fejezték be a hónapot. Ebben még a december 8-i uniós csúcst is tudott érdemi változást hozni, mivel az angolok vétője miatt nem sikerült a teljes unióra kiterjedő szigorú költségvetési szabályozórendszer elfogatatni.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Az év utolsó hónapja a korábbiaknál csendesebb kereskedést hozott, sikeres kibocsátáson vannak túl a spanyolok és az olaszok is a megszokottnál lanyhább piaci kereskedés ellenére. Fontos hír volt még, hogy az EKB új, 3 éves hitelkonstrukciója rekordnagyságú, 490 milliárd eurós érdeklődés mellett óriási siker lett. Ennek keretében az eurozóna bankjai – fedezet mellett – 1%-os hitelkamatot vehettek fel három évre korlátlan nagyságú hitelt a központi banktól.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A nemzetközi trendekből a hazai részvénypiac sem tért el decemberben – alacsony kereskedés mellett ingadozó, de összességében kicsit lecsorgó árfolyamok jellemezték az utolsó hónapot. A blue-chipek közül az OTP volt a leginkább volatilis, bejárva a teljes 3000-3500 forintos tartományt: lehetett örülni a bankok és a kormány közti átfogó devizahitelesekkel érintő megállapodásának és lehetett szomorkodni a Standard and Poors hitelminősítő leminősítése okán. A MOL esetében volt némi felpattanás azon pletyka hátán, miszerint a kurdisztáni olajmezőkön folytatott kutatásokban partnere, a Gulf Keystone Petroleum részvényeire az Exxon 900 penny-s részvényenkénti felvásárlási ajánlatot kíván tenni. A pletyka amiatt volt érdekes, hogy a cég papírjai 120 penny körül forogtak előtte. A Richter és az Mtelekom már a téli álmát aludta a többi papírban pedig gyakorlatilag nem volt forgalom.

HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar államkötvénypiacon kevés ok volt örömmre, mivel a kormány bejelentésének – miszerint megkezdik a tárgyalásokat egy újabb EU/IMF hitelmegállapodásra – a hatása gyorsan elszállt, miután a Moody's után az Standard and Poors hitelminősítő is bővítila sorolta hazánk adósságát. Nem hozott jókedvet a bankokkal kötött megállapodás sem, a piac inkább a kormányzat kettős kommunikációja miatt aggódott. A forint stabilan 300 felett mozgott és a jegybank újabb 50 bázispontos kamatemelése ellenére sem tudott megnyugodni. Így a kötvényhozamok a 2011-es év legmagasabb szintjén zárták az évet, ami 7,5%-9,7%-os szinteket jelent, indulva a legrövidebb futamidőtől egészen a 15 éves államkötvényig.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

40 532 391 334 Ft

ÁRFOLYAM

1,350002 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.

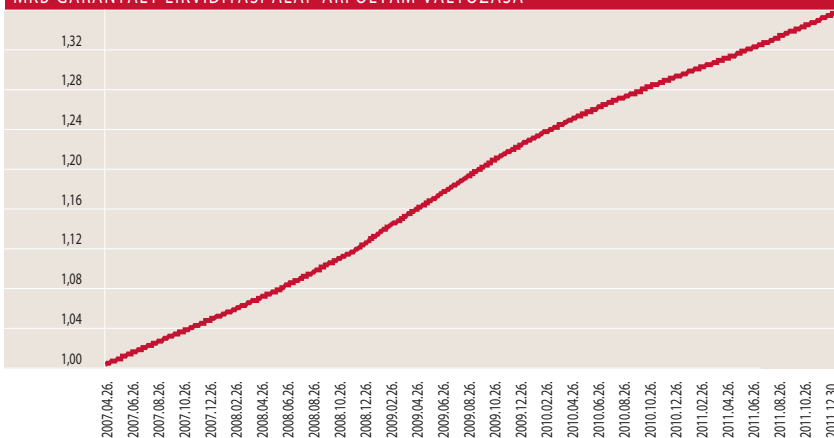
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,29%	2,59%	5,18%	6,14%	6,60%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%

***Az alap indulása 2007.04.26.

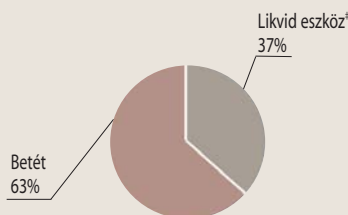
MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	15 004 713 382
Betét	25 588 183 194
Költség	-60 505 242



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,1000%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Garantált Likviditási Alap portfólijában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya meghaladta a 63,13%-ot.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

370 554 477 Ft

ÁRFOLYAM

11 863,817539 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.

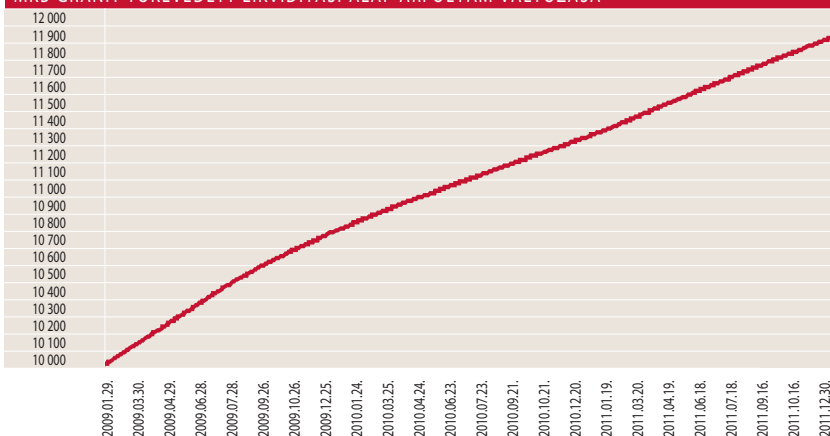
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,21%	2,47%	5,09%	6,00%	5,09%	4,92%

***Az alap indulása 2009.01.27.

MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



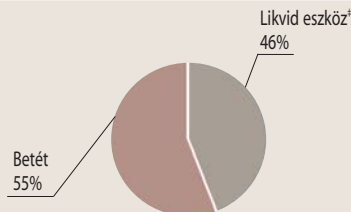
PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz* 169 498 591

Betét 202 078 778

Költség -1 022 892



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,1000%

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 meghaladta az 54%-ot.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

481 016 382 Ft

ÁRFOLYAM

13 328,2456 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704267

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.

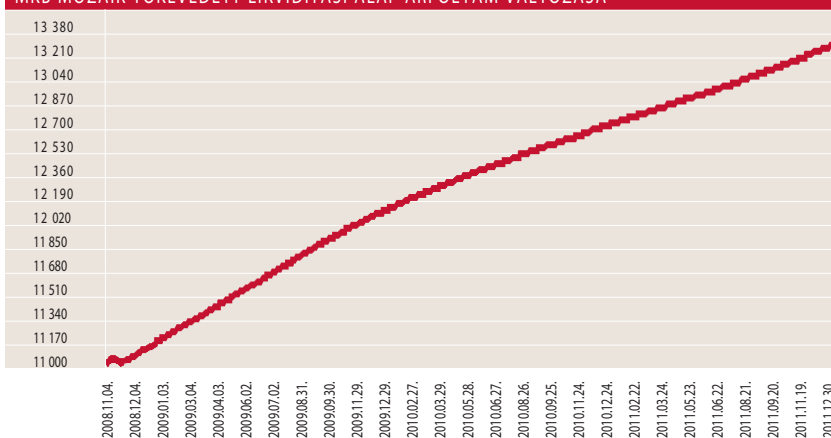
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,23%	2,51%	5,15%	6,12%	6,25%	5,15%	4,92%	8,34%

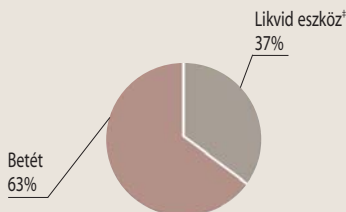
***Az alap indulása 2008.11.04.

MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Likvid eszköz [†]	179 055 242
Betét	303 118 166
Költség	-1 157 026



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,1000%

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 meghaladta a 63%-ot.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

24 509 887,74 EUR

ÁRFOLYAM

1,048723 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.

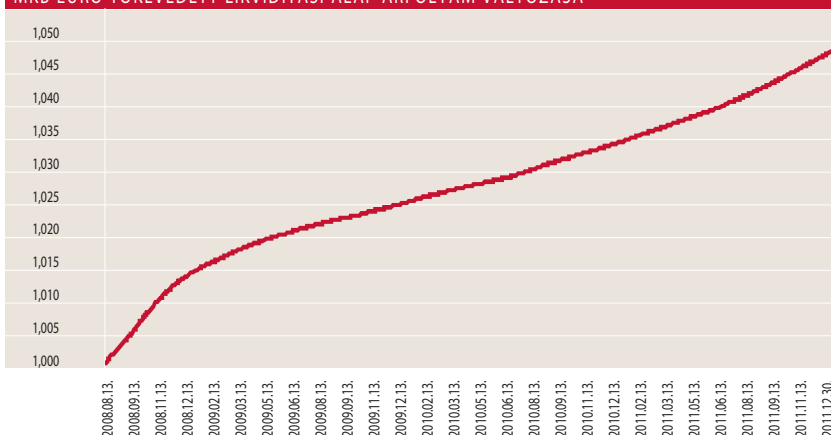
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,40%	0,82%	1,44%	1,14%	1,40%	1,44%	0,93%	1,06%

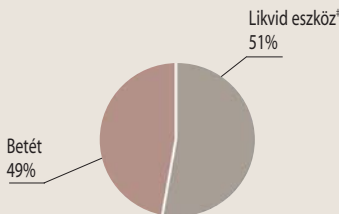
***Az alap indulása 2008.08.13.

MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (EUR)
Likvid eszköz[†]	12 465 984
Betét	12 067 512
Költség	-23 608



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alpnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fogynak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0000%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Euro Tőkevédett** Likviditási Alap portfóliójában látraszólv betét mellé, 2-3 hónapos rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 49,24% volt a hó végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

7 380 524,85 USD

ÁRFOLYAM

1,034050 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 BEFETETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFETETÉSI 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.

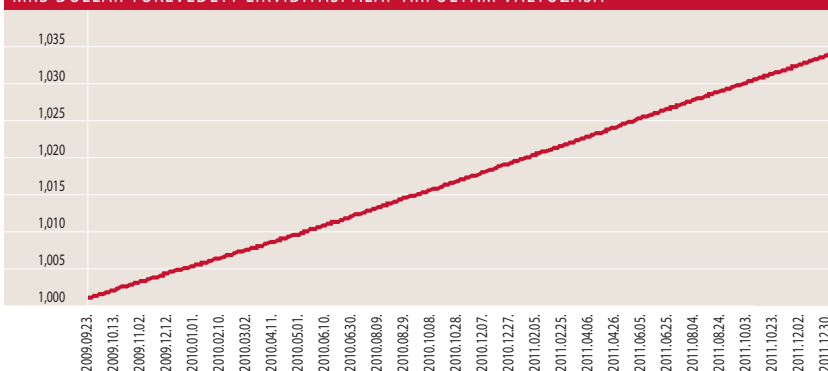
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,37%	0,74%	1,50%	1,47%	1,50%	1,45%

***Az alap indulása 2009.09.23.

MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Likvid eszköz[†] 7 387 017

Betét 0

Költség -6 492

[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0000%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

510 515 477,00 Ft

ÁRFOLYAM

1,099318 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000710777

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.

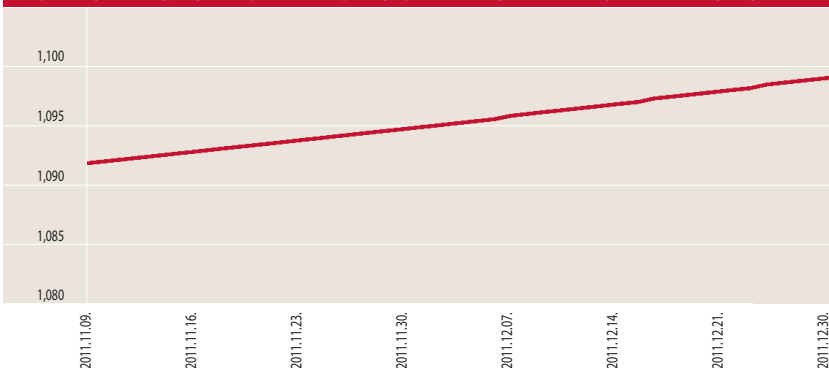
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,71%

***Az alap indulása 2011.11.07.

MKB PANORÁMA 3. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Likvid eszköz [†]	511 486 830
Betét	0
Költség	-971 353

*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Panoráma 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap portfóliójában látraszóó betét volt végig a hónap folyamán.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

7 485 350 198 Ft

ÁRFOLYAM

1,882814 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702972

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

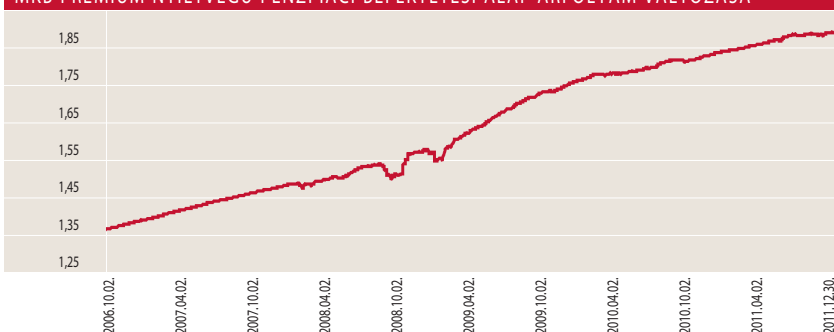
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	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**	0,27%	1,40%	3,85%	6,36%	6,42%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	-4,22%	-2,95%	0,02%	5,33%	6,43%	0,02%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%

***Az alap indulása 2003.08.29.

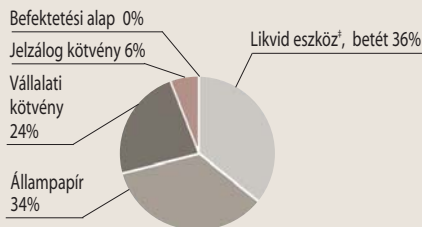
MKB PRÉMIUM NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹ , betét	2 696 581 810
Állampapír	2 571 954 400
Vállalati kötvény	1 779 184 397
Jelzálog kötvény	448 955 840
Befektetési alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-11 326 249



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jöveleim.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,6887 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Befektetési Alap tartotta a korábbi hónapban kialakított portfólió szerkezetet, ezzel az alap némileg meghaladja indexe átlagos hátralévő futamidejét. Deviza kitettséget nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,6000%

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 339 171 335 Ft

ÁRFOLYAM

1,629621 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702956

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 állampapírokba, valamint vállalati kötvényekbe kerül befektetésbe.

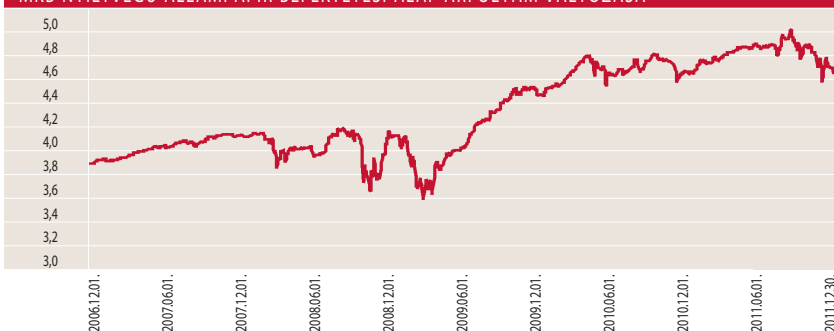
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-0,31%	4,06%	3,48%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	0,03%	6,66%	5,76%	0,03%	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 NYÍLTVÉGŰ ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	41 066 311
Állampapír	1 673 231 287
Vállalati kötvény	529 063 952
Jelzálog kötvény	100 260 700
Fedezet eredménye	-593 800
Költség	-3 857 115



¹A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alpnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,11 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alapban az Alapkezelő tartotta a korábbi hónapban kialakított portfólió szerkezetet, ezzel a referencia index átlagos futamidejét valamivel meghaladta. Minimális deviza kitétszégét fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,40%

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

283 259 423 Ft

ÁRFOLYAM

1,076094 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707989

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

EURO CORPORATES INDEX 90%-BAN,
3 HAVI EURIBOR 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 90%-át euróban kibocsátott nemzetközi vállalati kötvényekbe fekteti be, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

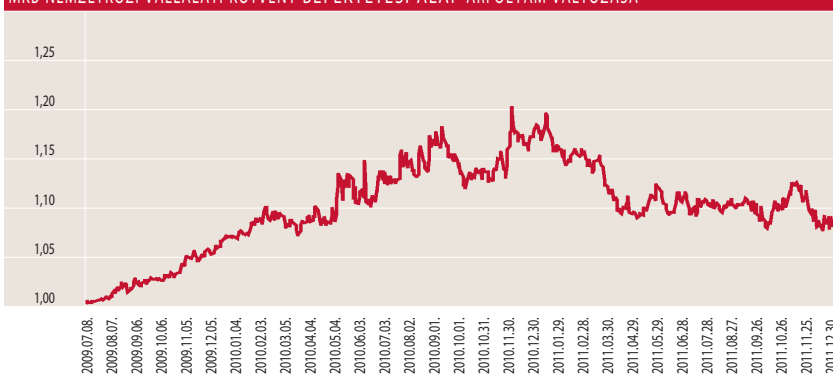
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	1 év	indulástól***	2011	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-8,86%	3,09%	-8,86%	10,77%
Referenciaindex hozama**	-0,05%	4,24%	-0,05%	7,07%

***Az alap indulása 2009.07.08.

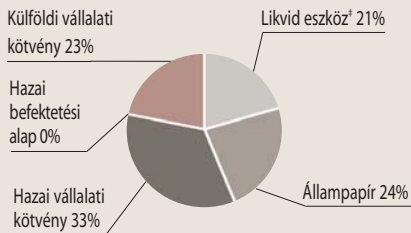
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	59 255 164
Állampapír	67 852 525
Hazai vállalati kötvény	93 561 192
Hazai befektetési alap	0
Külföldi vállalati kötvény	64 777 853
Fedezet eredménye	-1 405 000
Költség	-782 311



¹A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,71 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,60%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

REP OF HUNGARY 2013
MINV 4.4 09/14
REP OF HUNGARY 2015
E-STAR 2012/A
ALTEO 2014/D

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán dollárban és euróban kibocsátott magyar államkötvényeket vásárolt, melynek deviza árfolyam változását fedezte. Összességében az alap deviza kitétségének meghatározó része fedezve volt az év végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

365 832 816 Ft

ÁRFOLYAM

0,859621 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705058

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP
VISSZAVÁLTÁST+31 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 politikáját úgy határozta meg, hogy az diversifikált módon lehetővé tegye, a hazai és nemzetközi ingatlanpiacon tevékenykedő alapok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők részére.

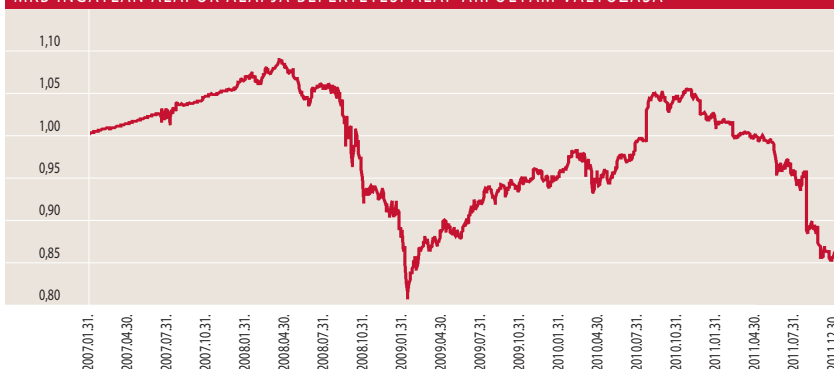
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009	2008
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-18,24%	-6,92%	-3,06%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%

***Az alap indulása 2007.01.31.

MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	28 068 599
Kötvény	0
Hazai alap	272 801 983
Külföldi alap	65 757 145
Fedezet eredménye	0
Költség	-794 911



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,50%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Prémium Nyv. Pénzpiaci Bef. Alap
MKB Garantált Likviditási Alap
EASY ETF
MAG Ingatlan Befektetési Alap
ING Invest Europe

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja ingatlan kitétttségét jelenleg hazai és európai piacokon éri el. Az alap deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

137 705 841 Ft

ÁRFOLYAM

0,939511 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703962

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 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: 2011. december 30.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	4,14%	5,72%	-3,59%	-0,97%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

***Az alap indulása 2005.12.19.

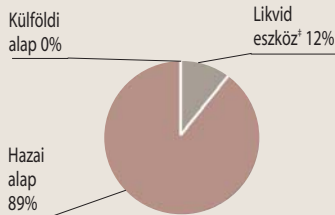
MKB ALAPOK ALAPJA NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	16 271 697
Hazai alap	122 089 138
Külföldi alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-654 994



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

7,10%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap
 MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap
 MKB Garantált Likviditási Alap
 MKB Panoráma 3. Tőkevédett Likviditási Bef. Alap
 MKB Nyv. Államp. Bef. Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Alapok Alapja** tartotta a viszonylag alacsony kockázatú kitétettségét egész hónap folyamán. Deviza kitétettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

871 276 354 Ft

ÁRFOLYAM

1,220480 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707971

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DJ UBS COMMODITY
INDEX 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 tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

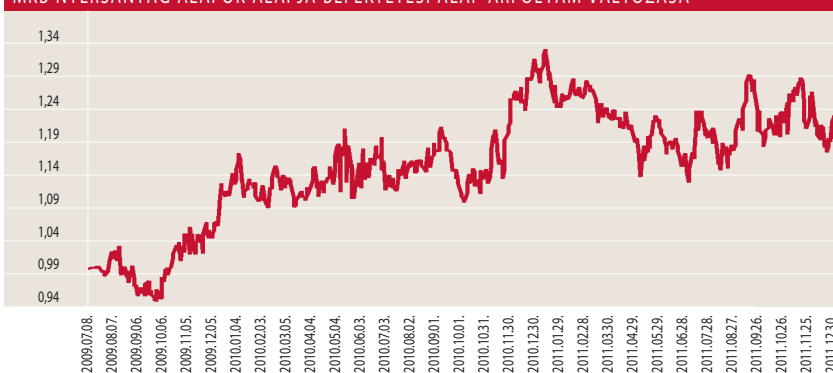
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	1 év	indulástól***	2011	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-7,05%	8,45%	-7,05%	15,05%
Referenciaindex hozama**	0,05%	16,32%	0,05%	27,24%

***Az alap indulása 2009.07.08.

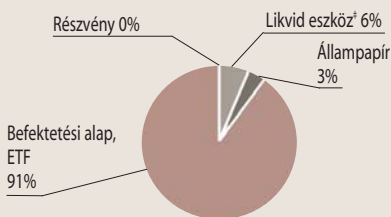
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	52 780 578
Állampapír	28 963 168
Befektetési alap, ETF	791 288 714
Részvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-1 756 106



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alpnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

18,50%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ETFS CRUDE OIL
ISHARES S&P GSCI COMMODITY
ETFS GOLD
ETFS NATURAL GAS
ETFS CORN

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** az év végére referencia indexéhez hasonló szintre emelte árupiaci kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

217 861 644 Ft

ÁRFOLYAM

0,630816 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: 2011. december 30.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól****	2011	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	-4,78%	3,84%	-16,38%	-6,70%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

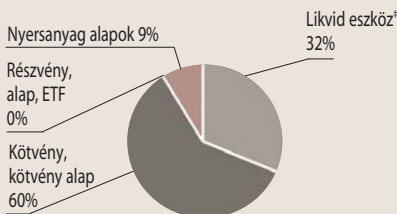
***Az alap indulása 2005.05.12.

MKB HOZAMVADÁSZ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Likvid eszköz†	70 004 773
Kötvény, kötvény alap	130 019 956
Részvény, alap, ETF	0
Nyersanyag alapok	18 656 111
Fedezet eredménye	0
Költség	-819 196



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételleket, amire az alpnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételleket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,50%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP
 MKB PANORÁMA 3. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP
 MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP
 MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP
 MKB PRÉMIUM NYV. PÉNZPIACI BEF. ALAP

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap portfóliója decemberben nem változott, a tőke döntő többsége likviditási, illetve pénzügyi alapokban volt elhelyezve. Az alap részvény- illetve deviza kitettséggel nem rendelkezett a mintegy 7%-os nyersanyagpiaci alapkötettségétől eltekintve.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 604 661 905 Ft

ÁRFOLYAM

1,685835 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

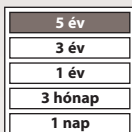
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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: 2011. december 30.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-23,45%	10,53%	-4,94%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	0,54%	23,42%	1,41%	0,54%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

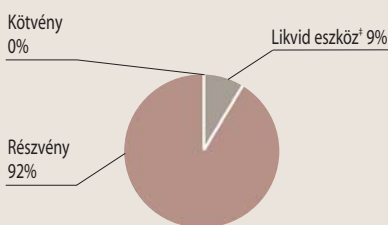
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ²	136 964 726
Részvény	1 470 111 343
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 414 164



²A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alpnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

20,90%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

CEZ
PKO BANK POLSKI SA
KGHM POLSKA MIEDZ SA
ERSTE BANK STK
Bank PEKAO SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap az év végére referencia indexéhez hasonló szintre emelte részvény kitettséget. Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 644 298 881 Ft

ÁRFOLYAM

0,464985 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DowStoxx50

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: 2011. december 30.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-20,45%	-3,93%	-11,56%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	-0,79%	7,62%	-5,38%	-0,79%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

***Az alap indulása 2003.08.29.

MKB EURÓPAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	141 894 180
Részvény	1 131 367 754
Befektetési alap, ETF	320 067 480
Kötvény	53 951 000
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 981 533

Kötvény 3%

Likvid eszköz[†] 9%

Befektetési alap, ETF 19%

Részvény 69%



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alpnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alpnál számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

25,10%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

DOW JONES EURO STOXX 50EX
Total Fina SA
Siemens AG
Sanofi-Aventis
Telefonica SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az év végére referencia indexéhez hasonló szintre emelte részvény kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

247 817 192 Ft

ÁRFOLYAM

1,078034 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000709506

ELSZÁMOLÁS

T+3 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: 2011. december 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	14,72%	14,90%	3,75%	7,80%	3,75%
Referenciaindex hozama**	6,76%	8,66%	-0,89%	2,25%	-0,89%

***Az alap indulása 2010.12.11.

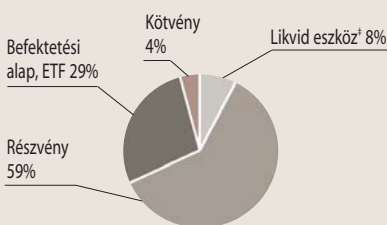
MKB ÉSZAK-AMERIKAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ²	20 863 501
Részvény	147 131 839
Befektetési alap, ETF	70 671 921
Kötvény	9 791 470
Fedezet eredménye	0
Költség	-641 539



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alpnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

20,70%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ISHARES S&P 100 ETF
POWERSHARES QQQ
SPIDER
EXXON
Apple Computer Inc

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az év végére referencia indexéhez hasonló szintre emelte részvény kitétségét. Deviza kitétségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. december 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 850 031 585 Ft

ÁRFOLYAM

14 806,608000 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

KEZELÉSI SZABÁLYZAT
8. PONTJA 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 részvénypiacok 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.

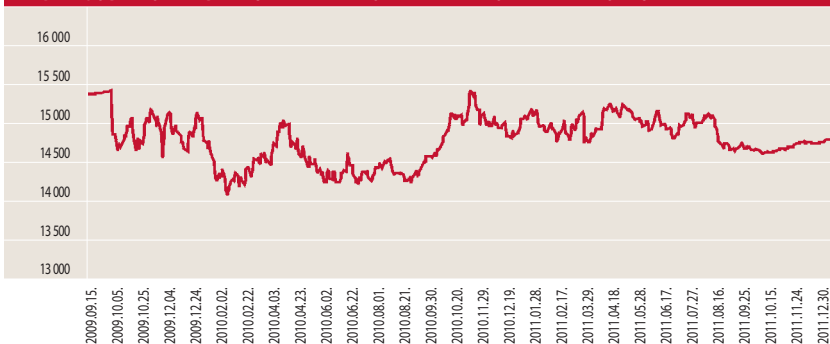
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. december 30.

	1 év	indulástól***	2011	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,28%	-1,64%	-0,28%	1,21%

***Az alap indulása 2009.09.14.

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	22 955 174
Betét	5 835 393 810
Részvényindex opciós konstrukció	4 875 820
Fedezet eredménye	0
Költség	-13 193 219



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

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 részvénypiacok teljesítményétől függő kifizetést nyújt lejáratkor.

Fogalomtár

3 hónapos EURIBOR, az Euró-zóna irányadó bankközi kamatlába, olyan átlagos kamatláb, amely mellett Európa első osztályú bankjai 3 hónapos euró hitelt nyújtanak egymásnak. Az **EURIBOR** értékét a 64 legfontosabb európai bank hitelkínálatának kamatlábaiból az Európai Központi Bank szabályai alapján állapítják meg és teszik közzé naponta.

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 Az Európai Monetáris Unió 50 meghatározó tőzsdére bevezetett cégének teljesítményét jeleníti meg.

Dow Jones UBS Commodity Index, nyersanyagok határidős kontraktusaiból áll. A részvény-indexektől eltérően a határidős kontraktusok általában egy meghatározott időpontra történő szállításra szólnak. Emiatt a kontraktus kifizése előtt a rövid határidős kontraktus eladása és a távoli kontraktus megvétele történik.

EUR Performance Index OECD tagországok által kibocsátott kötvényekből összeállított értékpapírportfólióindex.

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

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

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.

MAX Index Az egy év feletti hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények találhatóak. Az index a kosarában található egy évnél hosszabb futamidejű állampapírok árfolyamváltozásait mutatja meg.

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

RAX Index A hazai részvényekbe fektető „elméleti” befektetési alap törvényi korlátok figyelembe vételével kialakított portfóliójának teljesítményét mutató index.

RMAX Index A három hónapnál hosszabb, de egy évet meg nem haladó futamidejű fix kamatozású államkötvények és diszkontkincstárjegyek találhatóak az index kosárban. Ennek az elméleti portfóliónak az árfolyamváltozását mutatja meg.

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

T nap A vételi/visszaváltási megbízás adásának napja. (Pl. a T+2 nap esetében a megbízás felvételét követő 2. banki munkanapon érvényes árfolyamon kerül elszámolásra a tranzakció.)

* 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.

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

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
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, 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 részvénypiac (15 részvényből 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 részvény kosár
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.01.01.	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

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