

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2011. ÁPRILIS

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 Pagoda 3
Tőkevédett Likviditási
Befektetési Alap

MKB Prémium Nyíltvégű
Pénzpiaci Befektetési Alap

MKB Nyíltvégű Állampapír
Befektetési Alap

MKB Nemzetközi Vállalati
Kötvény Befektetési Alap

MKB Ingtalan 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

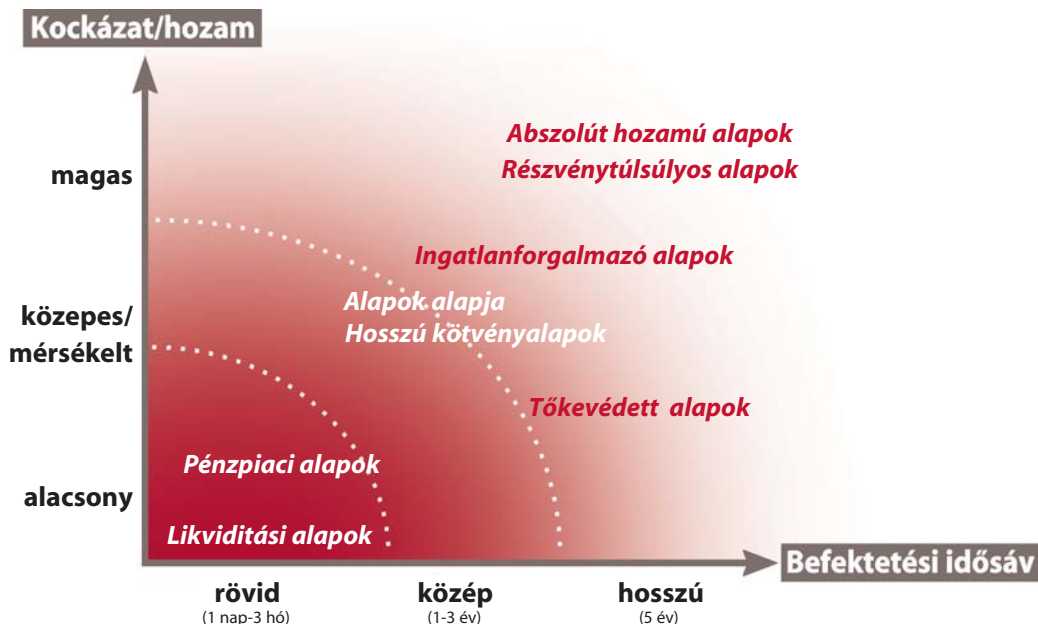
MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Válassza Ön is az MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Befektetési Alapot, mely tőke- és hozamvédelem mellett a kockázatmentes hozamokat meghaladó, magasabb hozam elérésének lehetőségét nyújtja! Az alapot 2011. április 1. – május 13. között lehet jegyezni az MKB Bank Zrt. fiókhálózatában, ahol bővebb információhoz juthat.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Garantált Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Gránit Tőkevédezt Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Mozaik Tőkevédezt Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Euro Tőkevédezt Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Dollár Tőkevédezt Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda 3 Tőkevédezt Likviditási Befektetési Alap	likviditási befektetési alap
MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap	pénzpiaci alap
MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Ingatlan Alapok Alapja	ingatlanforgalmazó alap
MKB Alapok Alapja	alapot alapja
MKB Nyersanyag Alapok Alapja	alapot alapja
MKB Hozamvadász Nyíltvégű Befektetési Alap	abszolút hozam alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Pagoda Tőkevédezt Származtatott Alap	tőkevédezt alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédezt alap

Mi történt áprilisban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Áprilisban a nemzetközi részvénypiacokon az első negyedéves gyorsjelentések kerültek fókuszba, háttérbe szorítva minden olyan tényezőt, ami a piaci szereplőket foglalkoztatta az első negyedévben (közel-keleti forradalmak, japán földrengés, portugál mentőcsomag). A gyorsjelentések kapcsán pedig a világ legnagyobb vállalatai ezúttal sem okoztak csalódást. A cégek túlnyomó többsége a várakozásoknál jobb számokkal állt elő és a kilátásokat tekintve is inkább optimista hangot ütöttek meg a cégvezetők. A japán földrengés beszállítói láncra gyakorolt hatása úgy tűnik kezelhető mértékű a cégek szerint, aminek a befektetők is megörültek és a legtöbb fejlett piaci részvényindexet új csúcspokra repítették a hónap végére.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacokon a befektetők egyelőre úgy tűnik nem osztják a részvénypiaci optimizmust – vagy legalábbis nem tartanak még az infláció rövidtávú elszállásától. Bár hosszabb távon szinte mindenki az infláció megugrására számít (és ebben a márciusi inflációs adatok is csak megerősítették a piaci szereplőket), a kötvényvásárlók a vártnál jóval lassabb első negyedéves világgazdasági növekedésre figyeltek és nyomták lejjebb a hosszabb futamidejű európai és amerikai államkötvények hozamát. Kivételt csak a problémás eurozóna tagállamok kötvényei jelentettek – a görög, portugál és ír kötvények piaca továbbra is agresszív eladói nyomás alatt álltak.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Idehaza a befektetők a nemzetközi eseményeket követték figyelemmel, bár a kormány által bemutatott Széll-Kálmán terv pozitív fogadtatása biztosan generált némi többletkeresletet az OTP részvényei iránt. Elég hektikus volt a BUX alakulása a hónapban, de 23000 pontról azért fel tudott kapaszkodni 24000-re az OTP és a MOL vezetésével. Egyedi sztorinak az Econet részvények mélyrepülését lehetne kiemelni, ahol a vezérigazgató részesedése került a piacra és ez eléggé megviselte a papír árfolyamát (70-ről 40-re esett a részvény).

HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar kötvénypiacon tombolt a vásárlási kedv, vették a külföldiek a magyar kötvényeket (a magyar szereplők mostanában a nyugdíjpénztári transzer előkészítésével vannak elfoglalva), de a dolláros államkötvény-kibocsátás is óriási siker volt. A 10 éves kötvények hozama 7% alá csökkent és ezzel az idei évet tekintve a legjobb kötvénybefektetéssé vált teljesítmény szempontjából idén világviszonylatban is. Az optimizmust fűtötte a már említett kormányzati intézkedéscsomag bejelentése is a kedvező feltörekvő piaci befektetési hangulat mellett.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

38 130 859 155 Ft

ÁRFOLYAM

1,304652 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.

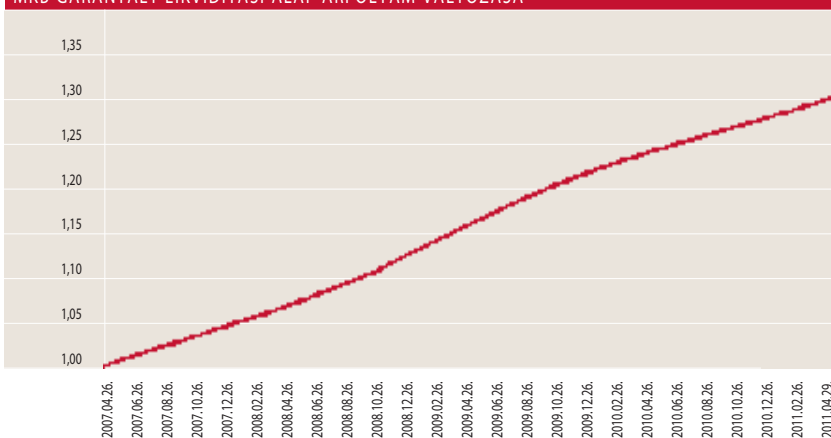
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól***	2010	2009	2008	
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,27%	2,46%	4,92%	6,86%	6,83%	5,10%	8,19%	7,90%

***Az alap indulása 2007.04.26.

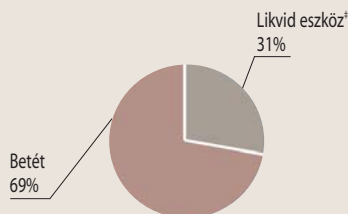
MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	11 728 656 451
Betét	26 447 424 445
Költség	-45 221 741



*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

0,0117%

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 69%-ot.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

548 417 799 Ft

ÁRFOLYAM

11 478,939195 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.

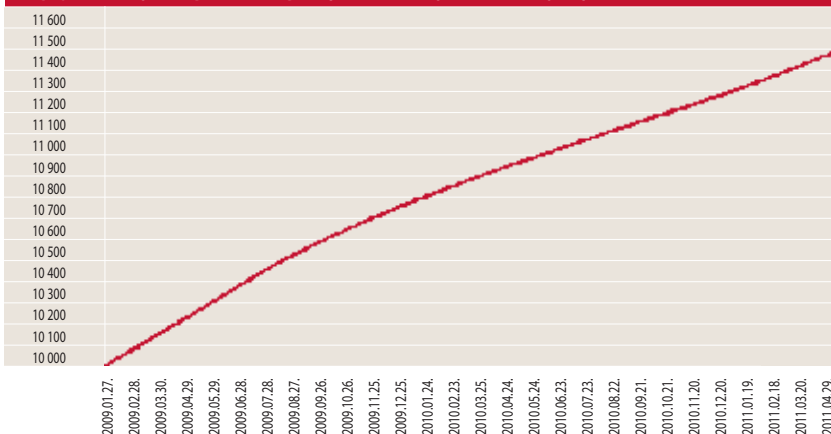
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	1,30%	2,48%	4,87%	6,30%	4,92%

***Az alap indulása 2009.01.27.

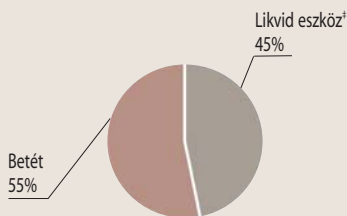
MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	245 699 486
Betét	303 596 250
Költség	-877 937



[†]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

0,0117%

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 55%-ot.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

616 611 254 Ft

ÁRFOLYAM

12 889,8395 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704267

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

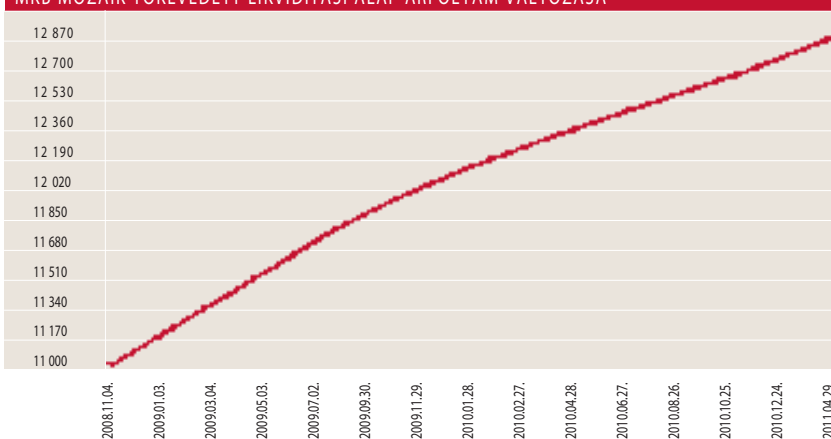
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,31%	2,49%	4,88%	6,57%	4,92%	8,34%

***Az alap indulása 2008.11.04.

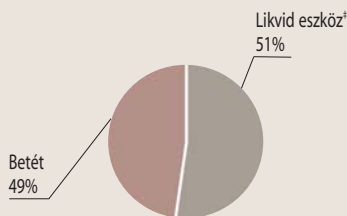
MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	313 933 607
Betét	303 596 250
Költség	-918 603



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.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0112%

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 49%-ot.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

28 455 854,08 EUR

ÁRFOLYAM

1,037648 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.

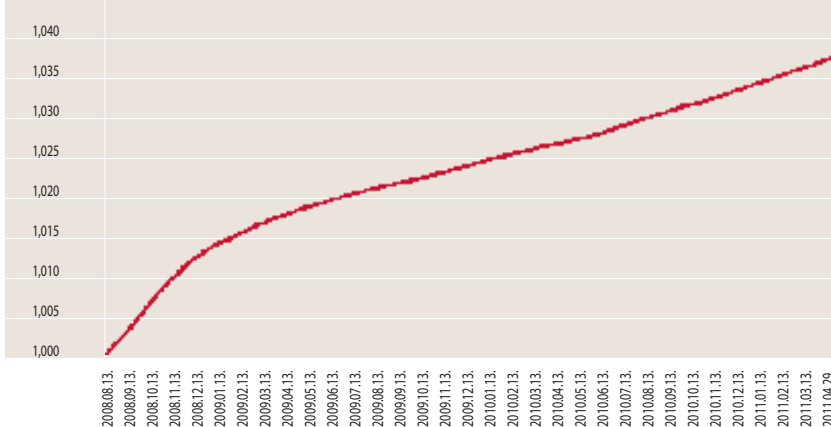
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,29%	0,55%	1,05%	1,35%	0,93%	1,06%

***Az alap indulása 2008.08.13.

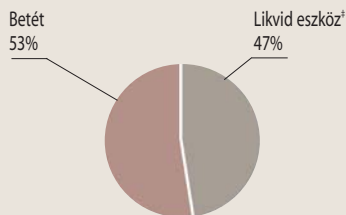
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Likvid eszköz*	13 440 205
Betét	15 039 843
Költség	-24 194



*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

0,0022%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában egy napos betét mellé, – az emelkedő kamatkörnyezetnek köszönhetően – csak rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállomány aránya 52%-ra csökkent a hó végére.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

19 372 031,53 USD

ÁRFOLYAM

1,023852 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

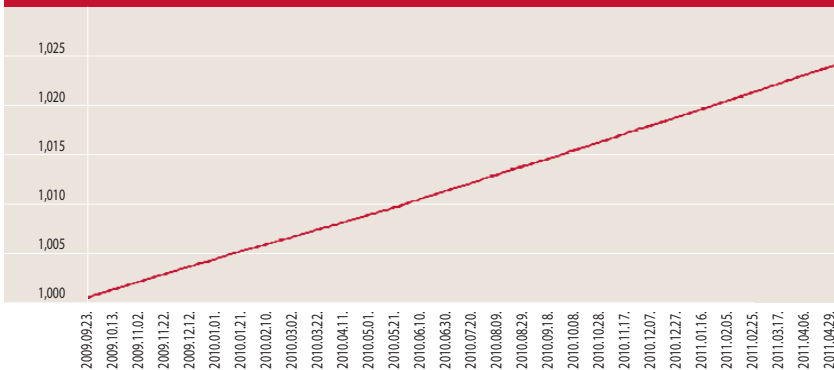
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,38%	0,76%	1,50%	1,46%	1,45%

***Az alap indulása 2009.09.23.

MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Likvid eszköz [†]	19 383 654
Betét	0
Költség	-11 623

*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

0,0040%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában egynapos fix kamatozású betét volt végig a hónap folyamán.

MKB Pagoda 3 Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

726 276 952,00 Ft

ÁRFOLYAM

1,007740 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000709977

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.

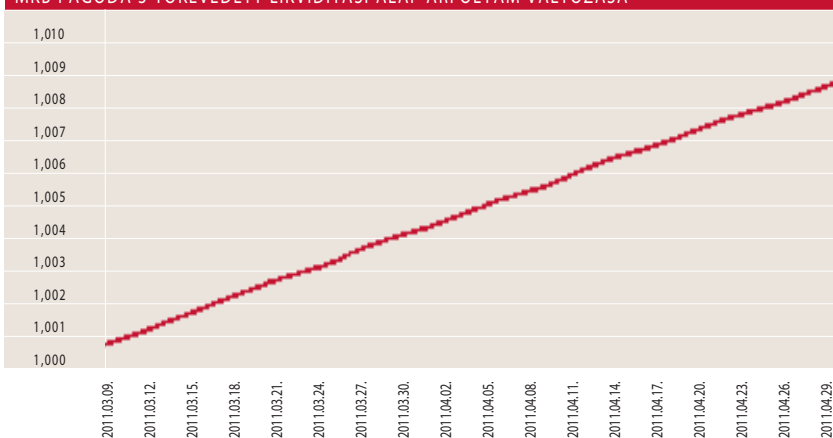
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,69%

***Az alap indulása 2011.03.09.

MKB PAGODA 3 TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	727 382 027
Betét	0
Költség	-1 105 075

[†]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.

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Pagoda 3 Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap portfóliójában egynapos fix kamatozású betét volt végig a hónap folyamán.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

11 648 939 624 Ft

ÁRFOLYAM

1,842129 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702972

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 futamidőjű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

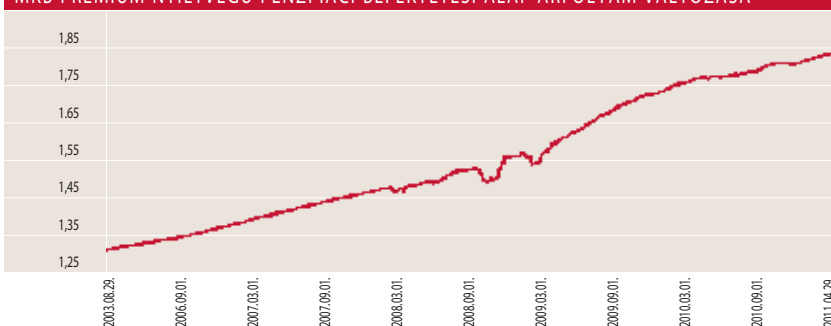
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**									
	Naptári éves hozamok														
Alap hozama**	1,06%	1,80%	3,93%	7,36%	6,75%	4,78%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	1,45%	2,78%	5,27%	8,24%	7,81%	5,53%	10,71%	8,53%	7,67%	6,62%	8,30%	12,05%	6,32%	9,83%	

***Az alap indulása 2003.08.29.

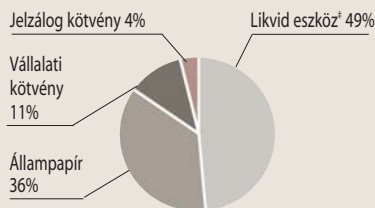
MKB PRÉMIUM NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	5 684 258 629
Állampapír	4 248 647 642
Vállalati kötvény	1 271 391 393
Jelzálog kötvény	433 254 400
Befektetési alap	27 065 435
Fedezet eredménye	0
Költség	-15 677 875



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 jöveleim.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,5539 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Befektetési Alapban az Alapkezelő a portfólióban szereplő eszközöket továbbra is úgy alakította, hogy az indexének megfelelő átlagos hátralévő futamidővel rendelkezzen. Az alap deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0498%

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 022 221 803 Ft

ÁRFOLYAM

4,841731 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702956

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok							
Alap hozama**	2,09%	6,68%	5,07%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	4,71%	10,76%	8,02%	6,40%	14,18%	2,55%	6,11%	6,96%	8,80%	14,09%	-0,39%	10,24%

***Az alap indulása 2003.08.29.

MKB NYÍLTVÉGŰ ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz	82 471 402
Állampapír	2 246 893 103
Vállalati kötvény	587 778 408
Jelzálog kötvény	109 176 400
Fedezet eredménye	0
Költség	-4 097 510



*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.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,08 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alapban az Alapkezelő a hónap folyamán kialakult magyar állampapírok iránti kereslet következtében hosszabb lejáratú kötvényeket vásárolt, így átlagos hátralévő futamideje meghaladta a referencia indexét.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,38%

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

479 707 552 Ft

ÁRFOLYAM

1,085405 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707989

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

EURO CORPORATES INDEX 90%-BAN,
3 HAVI EURIBOR 10%-BAN

KOCKAZAT

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 kötvényekre fekteti be, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

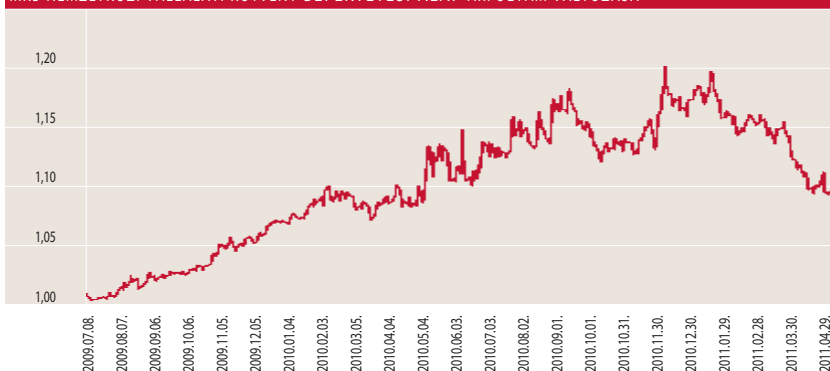
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	-0,65%	4,94%	10,77%
Referenciaindex hozama**	-0,60%	2,70%	7,01%

***Az alap indulása 2009.07.08.

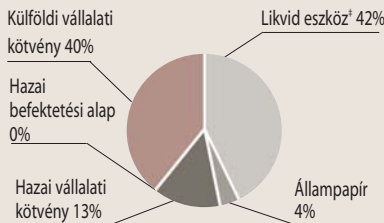
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	203 580 525
Állampapír	21 366 460
Hazai vállalati kötvény	61 927 714
Hazai befektetési alap	0
Külföldi vállalati kötvény	193 668 849
Fedezet eredménye	0
Költség	-835 996



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

1,06 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,77%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

General Elec Cap Corp
NEW WORLD RESOUR2015
FIAT FINANC & TRADE 9
MOBILE TELESYSTEMS 2012
OJB 2012

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap portfóliójának vállalati kötvény és jelzálog papír kitétsége a hónap végén 53,29% volt. Deviza kitétségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

733 789 248 Ft

ÁRFOLYAM

0,997978 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 diverszifikált módon lehetővé tegye, a hazai és nemzetközi ingatlanpiacon tevékenykedő alapok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők részére.

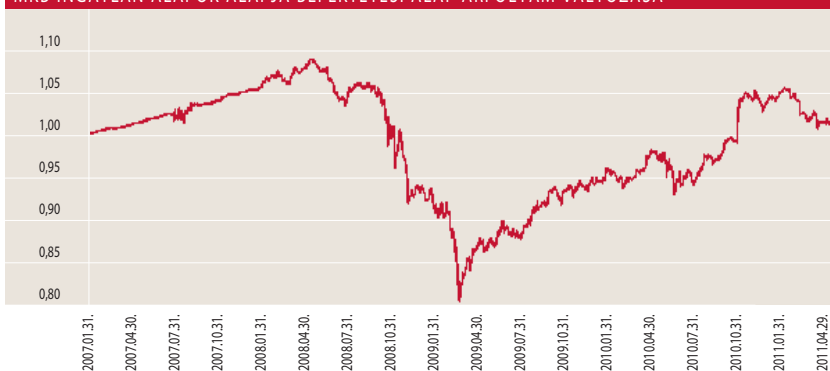
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	1 év	3 év	indulástól***	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	2,38%	-7,38%	-0,03%	10,80%	2,75%	-12,29%

***Az alap indulása 2007.01.31.

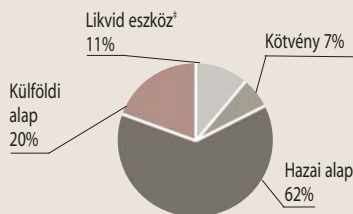
MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	80 618 938
Kötvény	53 416 150
Hazai alap	452 106 217
Külföldi alap	148 532 340
Fedezet eredménye	0
Költség	-884 397



[†]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

0,50%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Prémium Nyv. Pénzpiaci Bef. Alap
MAG Ingatlanbefektetési alap
EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE
DIALÓG INGATLANFEJLESZTŐ RÉSZVÉNY BEF
A131024E09

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja a külföldi részvény piacokon kialakult emelkedő trendben profitot realizált, majd alacsonyabb szinten ismét emelte ingatlan piaci kitettségét. Az alap devizakitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

236 573 360 Ft

ÁRFOLYAM

0,912013 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. április 29.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	2,91%	-5,22%	-3,54%	-1,64%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%*

***Az alap indulása 2005.12.19.

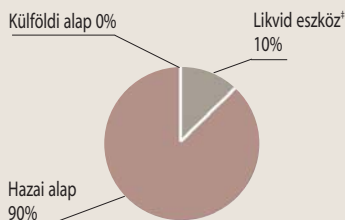
MKB ALAPOK ALAPJA NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz¹	23 458 785
Hazai alap	213 655 636
Külföldi alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-541 061



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.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,31%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Prémium Nyv. Pénzpiaci Bef. Alap
MAK-2013E
MKB Bonus Közép-Európai Bef. Alap
MKB Nyv. Államp. Bef. Alap
Reálszisztéma Értékpapír Bef. Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Alapok Alapja** április folyamán tartotta konzervatívnak mondható portfólióját. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Befektetési Alap

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 406 826 190 Ft

ÁRFOLYAM

1,190266 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. április 29.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	4,20%	10,70%	15,05%
Referenciaindex hozama**	14,31%	17,70%	26,59%

***Az alap indulása 2009.07.08.

MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz* 110 106 895

Állampapír 37 097 532

Befektetési alap 1 261 896 851

Fedezet eredménye 0

Költség -2 275 088



*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

1,59%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ETFS CRUDE OIL
POWERSHARES DB COMMODITY IND
ETFS NATURAL GAS
ETFS GOLD
ETFS SOYBEANS

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** a világban kialakult pozitív hangulatnak köszönhetően a hó folyamán 89% fölé növelte árupiaci kitéttiségét. Deviza kitéttiségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

257 576 368 Ft

ÁRFOLYAM

0,614898 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. április 29.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-10,64%	-14,52%	-17,11%	-7,81%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

***Az alap indulása 2005.05.12.

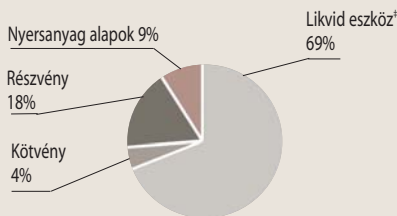
MKB HOZAMVADÁSZ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz†	178 534 854
Kötvény	10 683 230
Részvény	45 398 863
Nyersanyag alapok	23 595 353
Fedezet eredménye	0
Költség	-635 932



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

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,92%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

REÁLSZISZTÉMA ÉRTÉKPAPÍR BEF. ALAP
CISCO SYSTEMS INC
PROSHARES ULTRASHORT NEW
A131024E09
MICROSOFT

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap április hónap során továbbra is alacsony piaci kitettséggel rendelkezett, a legnagyobb negatív ér ismételten a dollár gyengülése volt.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 027 722 305 Ft

ÁRFOLYAM

2,198897 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

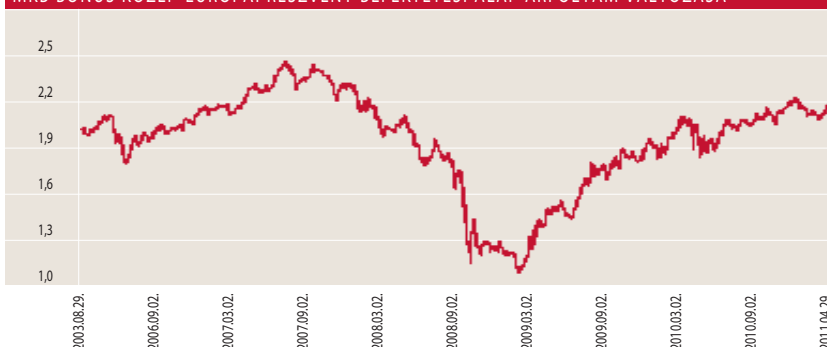
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**								
	Naptári éves hozamok											
Alap hozama**	4,71%	2,03%	0,82%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	6,40%	4,90%	2,99%	16,54%	52,60%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

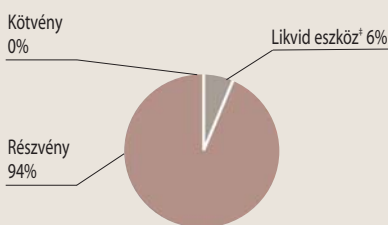
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ²	127 153 985
Részvény	1 903 085 281
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 516 961



²A likvid eszközök 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

1,20%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ERSTE BANK STK (CZK)
KGHM POLSKA MIEDZ SA
PKO BANK POLSKI SA
CEZ
MOL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a világban kialakult pozitív hangulatnak köszönhetően a hó folyamán 93% fölé növelte részvény piaci kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 045 043 568 Ft

ÁRFOLYAM

0,576582 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702931

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

HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok							
Alap hozama**	2,32%	-11,46%	-7,63%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	3,62%	-6,07%	-5,07%	-2,70%	19,17%	-39,80%	8,04%	14,58%	24,83%	0,36%	29,47%	-39,71%

***Az alap indulása 2003.08.29.

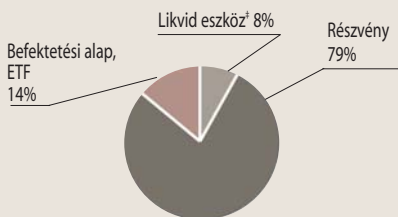
MKB EURÓPAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	157 846 838
Részvény	1 612 411 272
Befektetési alap, ETF	277 988 410
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-3 202 952



[†]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

1,43%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

DOW JONES EURO STOXX 50EX
Total Fina SA
Siemens AG
Telefonica SA
BASF AG

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a világban kialakult pozitív hangulatnak köszönhetően a hó folyamán 92% fölé növelte részvény piaci kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

303 821 613Ft

ÁRFOLYAM

0,929441 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. április 29.

	3 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	-7,24%	-6,12%
Referenciaindex hozama**	-6,34%	-5,62%

***Az alap indulása 2010.12.11.

MKB ÉSZAK-AMERIKAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	23 273 196
Részvény	219 215 709
Befektetési alap, ETF	61 975 989
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-643 281



[†]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 LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

EXXON
Apple Computer Inc
CHEVRON
GENERAL ELECTRIC
IBM

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a világban kialakult pozitív hangulatnak köszönhetően a hó folyamán 92% fölé növelte részvény piaci kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap

DÁTUM

2011. április 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 998 037 600 Ft

ÁRFOLYAM

15 181,215700 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.

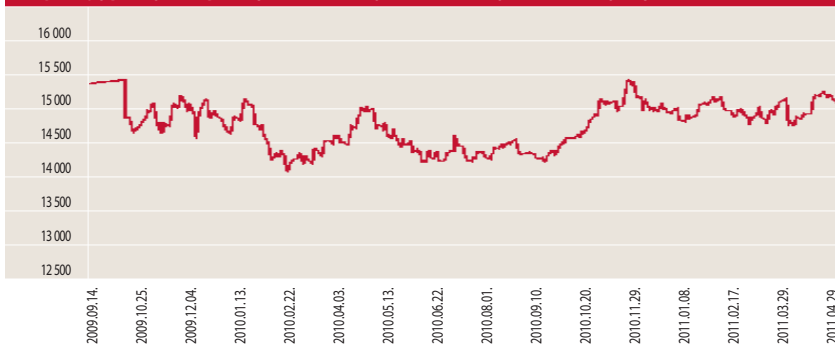
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. április 29.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	3,39%	-0,52%	1,21%

***Az alap indulása 2009.09.14.

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	6 755 741
Betét	5 649 314 699
Részvényindex opciós konstrukció	375 438 167
Fedezet eredménye	0
Költség	-33 471 007



*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 leköttöt 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 az árfolyamok 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 részvényt piacot. 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 tőkevédezt származtatott alapok				
MKB Zöld Bolygó Tőkevédezt Származtatott Alap	2008.06.03.	2011.06.06.	3 év	Észak-Amerika, Európa, Japán környezettudatos vállalatai (15 egyedi részvény) és pénzpiac
MKB Panoráma Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2008.06.09.	2011.06.06.	3 év	Amerikai és Európai részvénytőke (S&P 500 és Eurostoxx50) és pénzpiac
MKB Gemini Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2008.07.16.	2011.07.11.	3 év	Amerikai részvénytőke (15 Nasdaq-on jegyzett technológiai részvény) és pénzpiac
MKB Pagoda IV Tőkevédezt Származtatott Alap	2008.08.21.	2011.08.22.	3 év	Ázsiai részvénytőke: Kínai (FTSE Xinhua China 25), Japán (Nikkei 225) és Hong Kong-i (Hang Seng) rv.piac
MKB Panoráma II Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2008.09.25.	2011.09.26.	3 év	Amerikai és Európai részvénytőke (S&P 500 és Eurostoxx50) és pénzpiac
MKB Mérleg Tőkevédezt Származtatott Alap	2008.10.09.	2011.10.10.	3 év	Devizapiac: magyar forint, lengyel zloty, török líra és orosz rubel euróval szembeni árfolyamalakulásától függő befektetés
MKB Panoráma III Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2008.11.05.	2011.11.07.	3 év	Amerikai, európai és japán részvénytőke (S&P 500, Eurostoxx 50 és Nikkei 225) és pénzpiac
MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédezt Származtatott Alap	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédezt Származtatott Alap	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevédett Származtatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiacai (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
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 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 eurózóna 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)

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 kockázatról 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