

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2011. MÁJUS

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 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

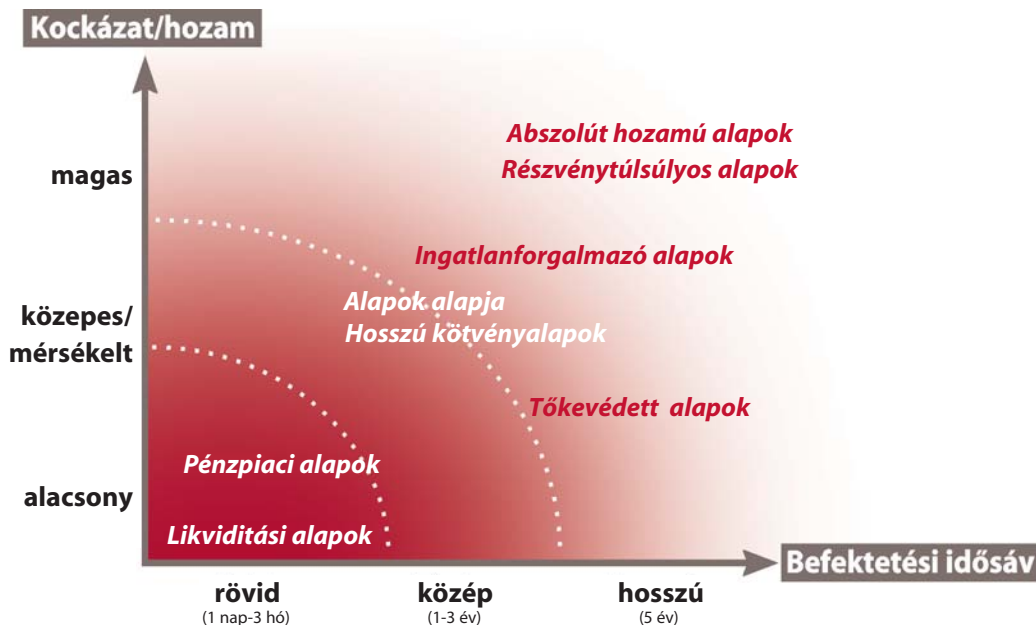
MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap a megújulóenergia-szektorban tevékenykedő vállalatok részvénnyeljesítményén keresztül elérhető magasabb hozamlehetőséget kínálja 4 éves időtávon. Az MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap jegyzése 2011. május 16. - és június 23. között lehetséges a forgalmazási helyeken.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Garantált Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda 3 Tőkevédett 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 Tőkevédett Származtatott Alap	tőkevédett alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt májusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Május hónapban korrekció indult meg a világ vezető részvénytőzsdéin és az indexek összességében enyhének mondható 2-4%-os eséssel fejezték be a kereskedést. A gyorsjelentési szezon kifizetésével vállalati irányból már kevés impulzus érkezett, így a befektetők a várakozásoktól elmaradó makrogazdasági adatokra fókuszáltak. Geopolitikai szempontból viszonylag eseménytelennek volt mondható a hónap, bár az Al-Kaida vezetőjének kiiktatása május elején sok figyelmet kapott a világsajtóban. Líbiában és a többi közel-keleti forrongó országban azonban „patthelyzet” alakult ki és friss hírek hiányában ki is került átmenetileg a fókuszról

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacon hozamesés volt megfigyelhető, amit a makroadatokat gyengésége mellett a görög dráma fokozódása is támogatott. Gyakorlatilag napról napra friss hírekkel látta el a befektetőket a görögországi események egyre képlékenyebb árama. Az EU/IMF/EKB hármass folyamatosan tárgyal a görög kormánnyal és formálódik egy újabb mentőcsomag is. A befektetőket azonban leginkább az esetleges államcsőd mikéntje és időzítése érdekelte. Ebből a szempontból a Moody's konkrétumot is megfogalmazott: legfrissebb leminősítése utána a görög államcsőd esélyét 50%-osra becsüli immár három éves időhorizonton.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai parketten a külföldi hírek domináltak – ez kevés örömet csalt a hazai befektetők arcára. Gyakorlatilag az összes blue-chip kisebb-nagyobb mértékben veszített értékéből. Folyamatos beszédtema volt még a nyugdíjpénztári transzfer közeledő időpontjának esetleges piaci hatása, azonban a különösebb izgalmakat nem hozó hazai gyorsjelentések miatt alapvetően az amerikai piaci mozgásokat figyelték a hazai befektetők.

HAZAI KÖTVÉNY:

Kötvényfronton nem volt változás: a magyar kötvények továbbra is igen kelendők a külföldi befektetőknél, ami az aukciós keresletek alakulásán is megfigyelhető volt. A tíz éves magyar államkötvény hozama 7% körül billegett és innen még az egyre aggasztóbb görög hírek se nagyon tudták kibillenteni.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

36 909 709 516 Ft

ÁRFOLYAM

1,310557 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.

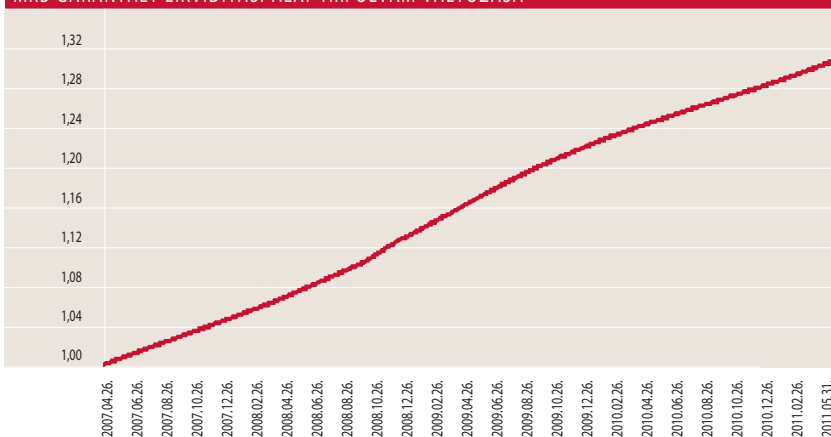
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól***	2010	2009	2008	
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,30%	2,52%	4,94%	6,81%	6,80%	5,10%	8,19%	7,90%

***Az alap indulása 2007.04.26.

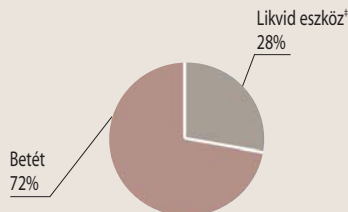
MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	10 482 205 683
Betét	26 444 766 112
Költség	-17 262 279



*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

0,0116%

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 71%-ot.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

532 374 141 Ft

ÁRFOLYAM

11 530,737297 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.

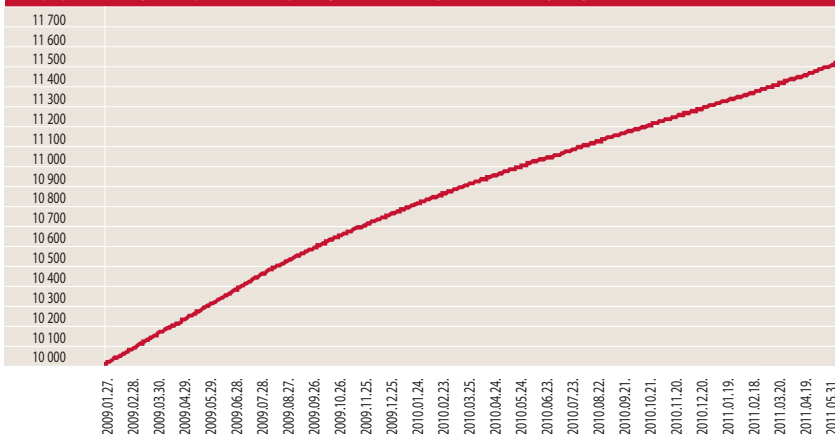
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól ^{***}	2010
	Nem évesített hozam ^{**}			Évesített hozam ^{**}	Naptári éves hozamok
Alap hozama ^{**}	1,32%	2,54%	4,91%	6,26%	4,92%

^{***}Az alap indulása 2009.01.27.

MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz[†] 532 951 983

Betét 0

Költség -577 842

[†]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

0,0112%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

607 090 961 Ft

ÁRFOLYAM

12 948,2353 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704267

ELSZÁMOLÁS

T 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 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.

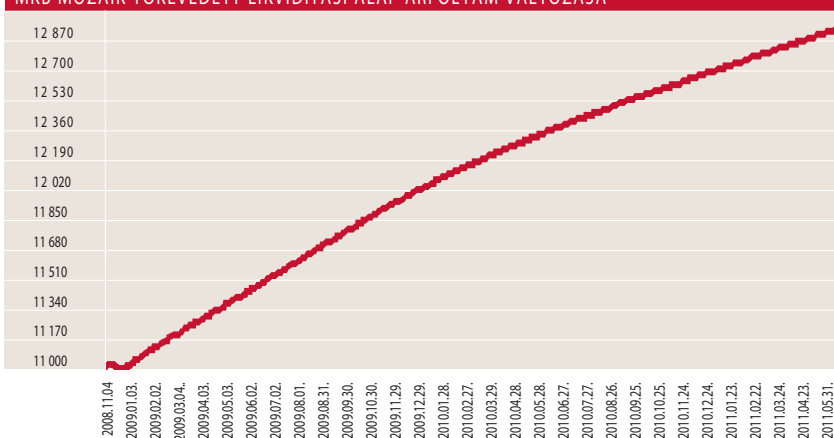
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,32%	2,56%	4,93%	6,53%	4,92%	8,34%

***Az alap indulása 2008.11.04.

MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	607 665 080
Betét	0
Költség	-574 119

*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

0,0112%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

33 302 908,39 EUR

ÁRFOLYAM

1,038906 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.

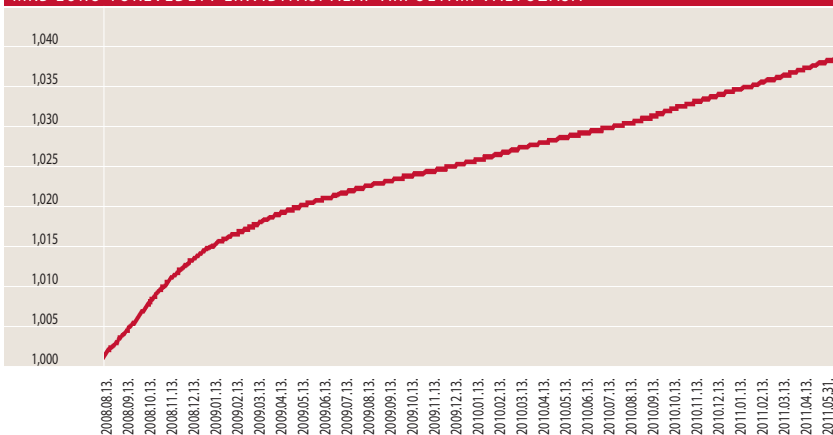
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,31%	0,58%	1,10%	1,35%	0,93%	1,06%

***Az alap indulása 2008.08.13.

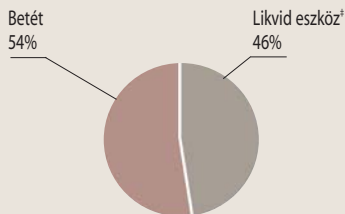
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Likvid eszköz*	15 297 557
Betét	18 034 575
Költség	-29 223



*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

0,0024%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában egynapos betét mellé, – az emelkedő kamatkörnyezetnek köszönhetően – csak rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállomány aránya 54,15%-ra emelkedett a hó végére.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

19 054 135,23 USD

ÁRFOLYAM

1,025178 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T 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 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.

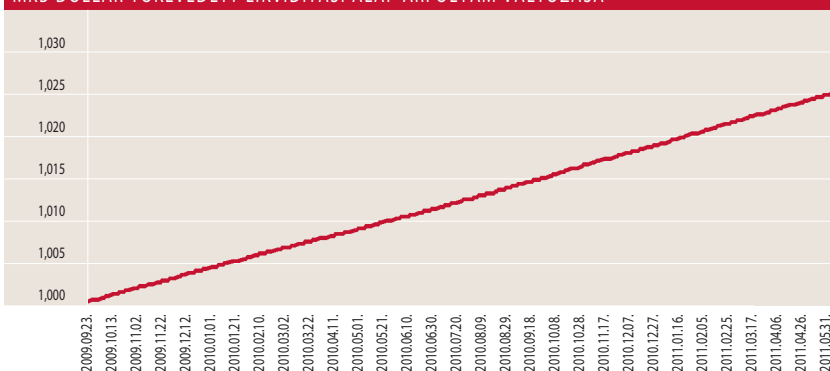
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,38%	0,75%	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 [†]	19 067 972
Betét	0
Költség	-13 837

[†]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. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

582 822 878,00 Ft

ÁRFOLYAM

1,012067 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.

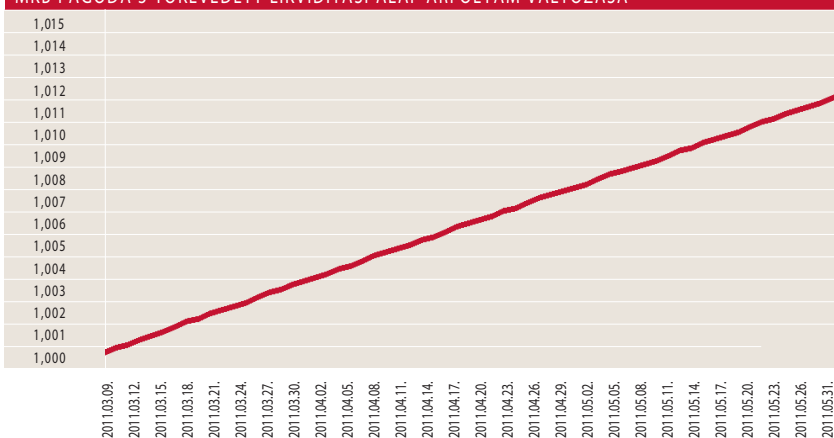
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	1,12%

***Az alap indulása 2011.03.09.

MKB PAGODA 3 TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz[†] 583 803 030

Betét 0

Költség -980 152

[†]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 Pagoda 3 Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap portfóliójában egynapos fix kamatozású betét volt végig a hónap folyamán.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

11 126 189 627 Ft

ÁRFOLYAM

1,850667 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 futamidejű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

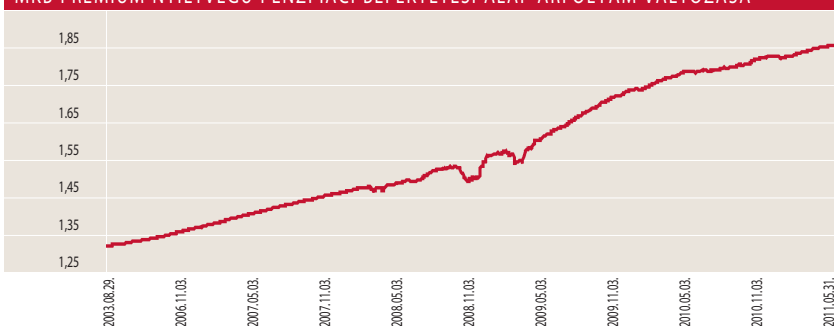
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	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**	1,08%	2,24%	4,14%	7,28%	6,74%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	1,48%	2,98%	5,37%	8,14%	7,77%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%	

***Az alap indulása 2003.08.29.

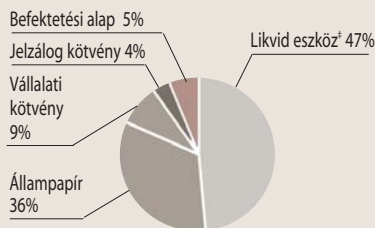
MKB PRÉMIUM NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz¹	5 177 005 060
Állampapír	4 040 563 749
Vállalati kötvény	975 020 639
Jelzálog kötvény	411 354 000
Befektetési alap	537 916 430
Fedezet eredménye	0
Költség	-15 670 251



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 jöveim.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

0,5265 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Befektetési Alapban az Alapkezelő a portfólióban szereplő nem benchmark eszközökön profitot realizált, valamint változó kamatozású vállalati kötvényeket vásárolt jóval a kockázatmentes hozam-szint felett. Az alap deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0443%

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 997 210 287 Ft

ÁRFOLYAM

4,852632 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.

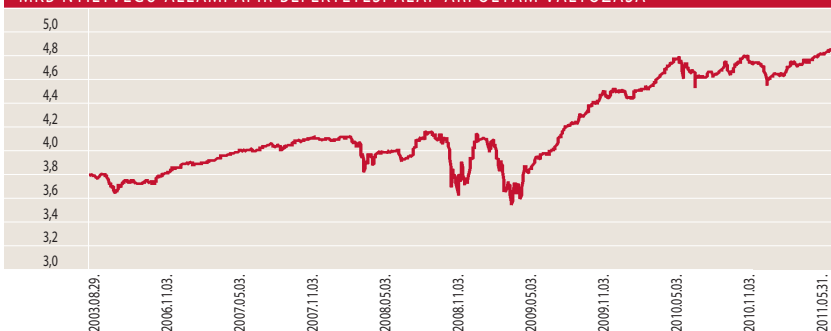
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	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**	3,13%	6,46%	4,91%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	5,97%	10,34%	7,75%	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	97 506 837
Állampapír	2 191 176 160
Vállalati kötvény	602 582 476
Jelzálog kötvény	110 368 600
Fedezet eredménye	0
Költség	-4 423 786



*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

3,89 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alapban az Alapkezelő a hónap folyamán tartotta a múlt hónapban megvásárolt hosszabb lejáratú kötvényeket, így átlagos hátralévő futamideje meghaladta a referencia indexét.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,33%

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

546 093 718 Ft

ÁRFOLYAM

1,106159 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.

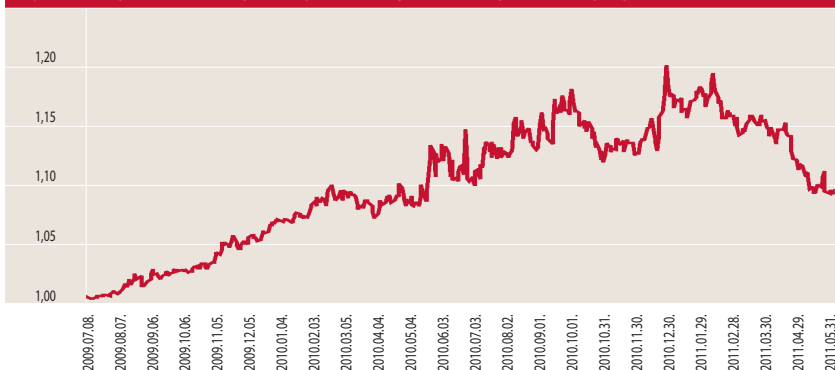
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	1,14%	5,84%	10,77%
Referenciaindex hozama**	1,24%	4,12%	7,07%

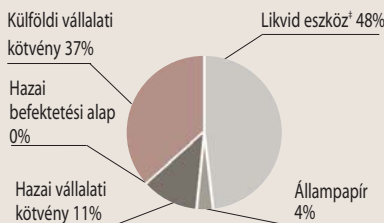
***Az alap indulása 2009.07.08.

MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Likvid eszköz¹	264 696 903
Állampapír	21 452 760
Hazai vállalati kötvény	61 062 206
Hazai befektetési alap	0
Külföldi vállalati kötvény	199 830 406
Fedezet eredménye	0
Költség	-948 557



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

0,91 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,71%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

General Elec Cap Corp
NEW WORLD RESOUR2015
FIAT FINANC & TRADE 9
MOBILE TELESYSTEMS
A131024E09

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap portfóliójának vállalati kötvény és jelzálog papír kitétsége a hónap végén 51,7% volt. Deviza kitétségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

722 701 290 Ft

ÁRFOLYAM

1,002524 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.

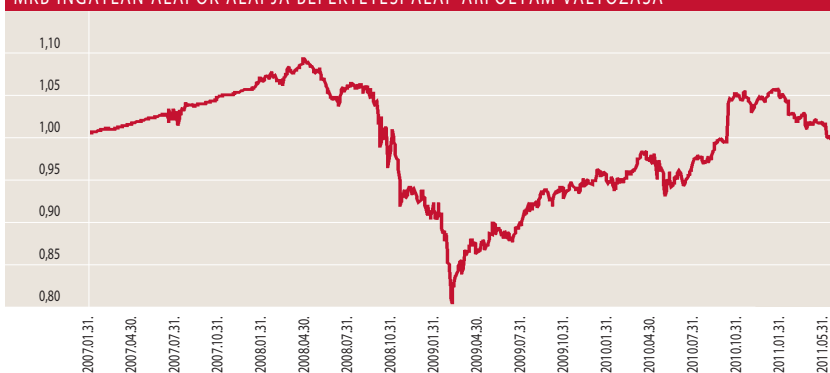
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	1 év	3 év	indulástól***	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	6,51%	-6,63%	0,06%	10,80%	2,75%	-12,29%

***Az alap indulása 2007.01.31.

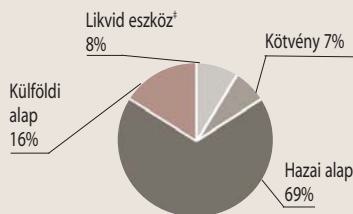
MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	58 373 619
Kötvény	53 631 900
Hazai alap	498 553 429
Külföldi alap	113 107 024
Fedezet eredménye	0
Költség	-964 682



[†]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

0,43%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Prémium Nyv. Pénzpiaci Bef. Alap
MAG Ingatlan Befektetési Alap zártvégű befegy új
DIALÓG INGATLANFEJLESZTŐ RÉSZVÉNY BEF. ALAP
A131024E09
MKB Nyv. Államp. Bef. Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja tartotta a múlt hónapban kialakított portfóliját, illetve növelte likvid kitéttiségét. Az alap deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

220 350 640 Ft

ÁRFOLYAM

0,910723 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.

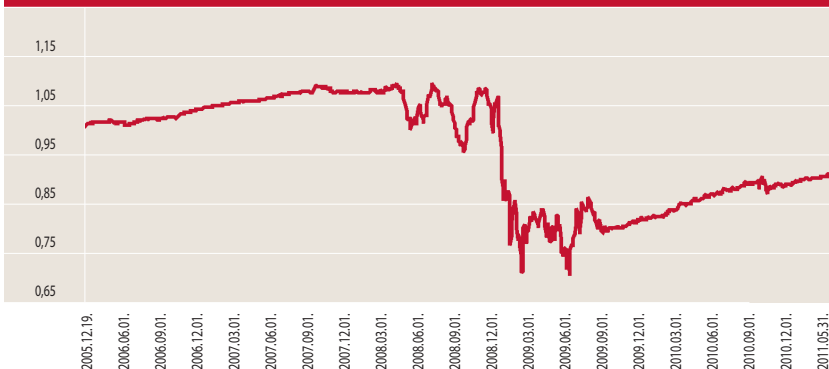
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	4,98%	-4,75%	-3,63%	-1,65%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

***Az alap indulása 2005.12.19.

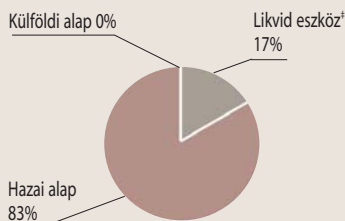
MKB ALAPOK ALAPJA NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	37 498 500
Hazai alap	183 484 873
Külföldi alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-632 733



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

0,16%

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** május folyamán tartotta konzervatívnak mondható portfólióját. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 411 820 285 Ft

ÁRFOLYAM

1,211467 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.

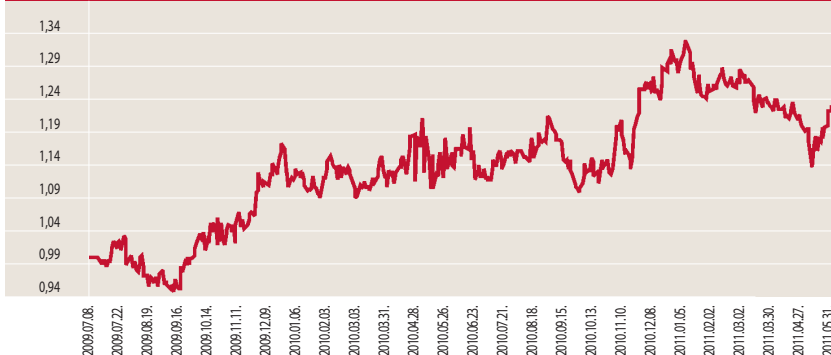
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	8,90%	11,27%	15,05%
Referenciaindex hozama**	11,89%	17,12%	27,24%

***Az alap indulása 2009.07.08.

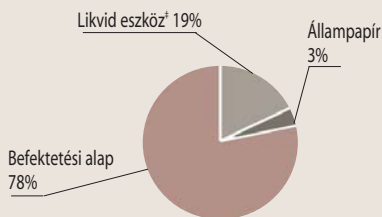
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	274 324 186
Állampapír	37 291 572
Befektetési alap	1 102 613 506
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 408 979



*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

1,36%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ETFS NATURAL GAS
ETFS GOLD
ETFS SOYBEANS
ETFS COPPER
ETFS CORN

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** a csökkenő kockázatvállalási kedv hatására részvény kitétségét a hónap folyamán 78,1%-ra csökkentette. Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

248 700 135 Ft

ÁRFOLYAM

0,617701 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703632

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas

közepes

alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

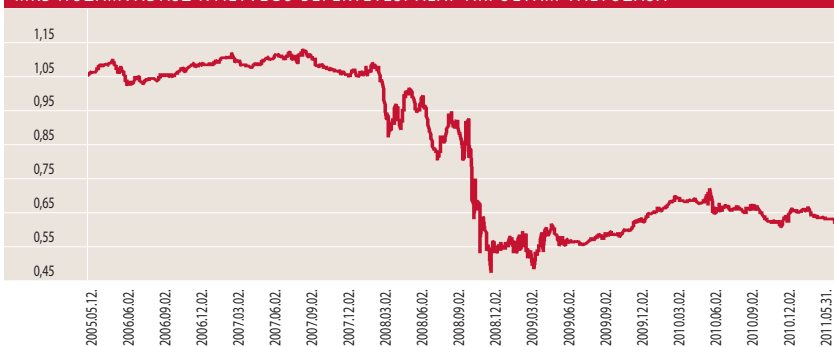
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-5,68%	-13,28%	-16,86%	-7,64%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

***Az alap indulása 2005.05.12.

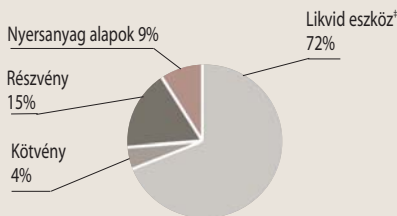
MKB HOZAMVADÁSZ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	180 116 261
Kötvény, kötvény alap	10 726 380
Részvény, index ETF	36 539 355
Nyersanyag alapok	22 052 421
Fedezet eredménye	0
Költség	-734 282



*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

0,60%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

REÁLSZISZTEMA ÉRTÉKPAPÍR BEF. ALAP
PROSHARES ULTRASHORT NEW
DBX-TRACKERS DJ STOXX 600B
A131024E09

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap májusban felszámolta egyedi részvény kitétségét, továbbra is van némi kitétsége a nyersanyagpiac felé, valamint árfolyamesés esetén profitáló befektetési alapokat vásárolt az USA részvénypiacra és az európai bankszektorra.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 961 527 862 Ft

ÁRFOLYAM

2,158816 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKAZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

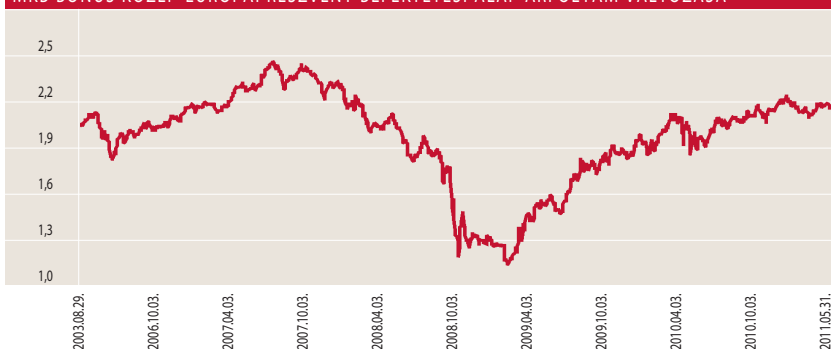
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	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**	12,18%	2,08%	1,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	15,30%	4,25%	5,12%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

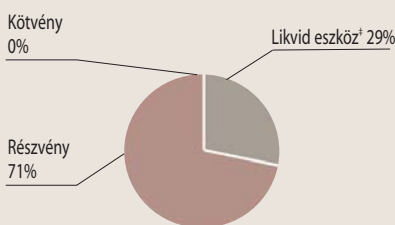
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ²	575 537 566
Részvény	1 388 744 178
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 753 882



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

0,88%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

CEZ
ERSTE BANK STK
PZU
Bank PEKAO SA
PKO BANK POLSKI SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a csökkenő kockázatvállalási kedv hatására részvény kitettségét a hónap folyamán 70,80%-ra csökkentette. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 942 857 786 Ft

ÁRFOLYAM

0,563163 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 tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be.

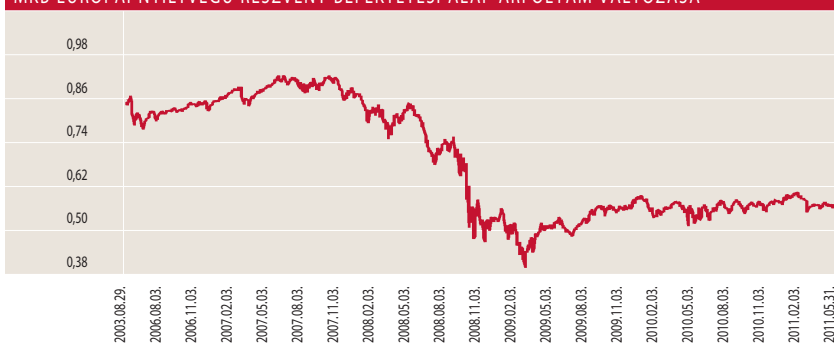
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	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**	4,84%	-11,52%	-7,30%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	7,14%	-5,40%	-4,49%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

***Az alap indulása 2003.08.29.

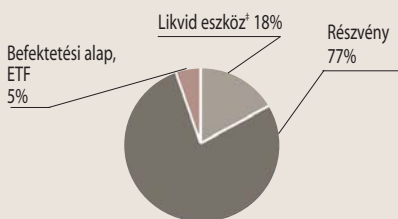
MKB EURÓPAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	357 761 172
Részvény	1 492 074 260
Befektetési alap, ETF	96 427 224
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-3 404 870



[†]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

1,11%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

Total Fina SA
DEUTSCHE BANK
Siemens AG
Telefonica SA
Sanofi-Aventis

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a csökkenő kockázatvállalási kedv hatására részvény kitétségét a hónap folyamán 81,76%-ra csökkentette. Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

303 821 613 Ft

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.

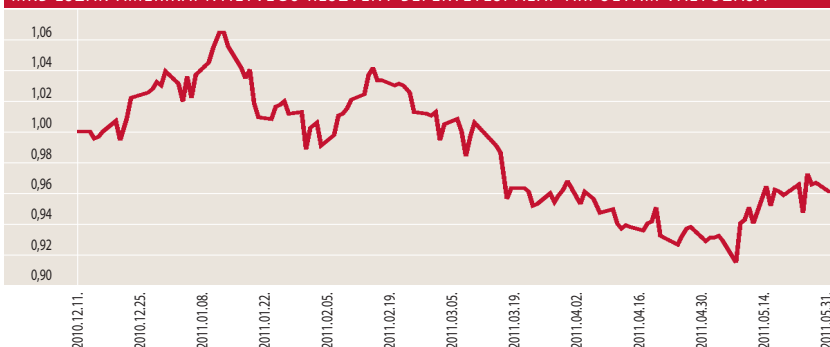
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	3 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	-4,91%	-3,83%
Referenciaindex hozama**	-3,70%	-3,28%

***Az alap indulása 2010.12.11.

MKB ÉSZAK-AMERIKAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	59 667 630
Részvény	181 086 195
Befektetési alap, ETF	12 242 034
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-761 802



*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 LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

EXXON
Apple Computer Inc
CHEVRON
GENERAL ELECTRIC
IBM

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a csökkenő kockázatvállalási kedv hatására részvény kitettségét a hónap folyamán 76,64%-ra csökkentette. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap

DÁTUM

2011. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 936 776 603 Ft

ÁRFOLYAM

15 026,162300 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

KEZELÉSI SZABÁLYZAT
8. PONTJA SZERINT

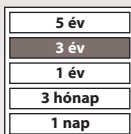
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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.

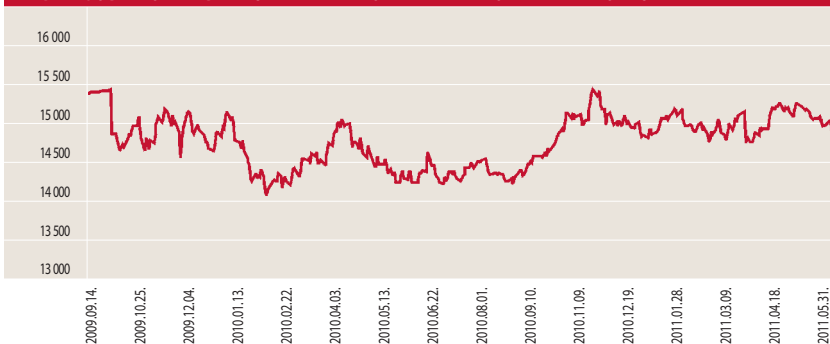
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. május 31.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	4,16%	-1,73%	1,21%

***Az alap indulása 2009.09.14.

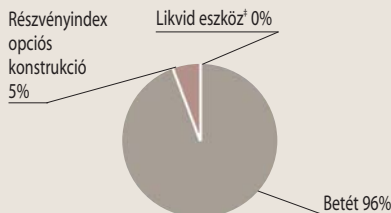
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	6 751 403
Betét	5 682 086 674
Részvényindex opciós konstrukció	286 454 445
Fedezet eredménye	0
Költség	-38 515 919



*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 jövevények.

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 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 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 részvénypiac (S&P 500 és Eurostoxx50) és pénzpiac
MKB Gemini Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2008.07.16.	2011.07.11.	3 év	Amerikai részvénypiac (15 Nasdaq-on jegyzett technológiai részvény) és pénzpiac
MKB Pagoda IV Tőkevédezt Származtatott Alap	2008.08.21.	2011.08.22.	3 év	Ázsiai részvénypiacok: 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 részvénypiac (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 részvénypiac (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 részvénytársasági (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédett 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. Tőkevédett 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 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 részvénytársasági, 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 részvénytársasági (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 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@mkb.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu