

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2011. JÚNIUS

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

Az MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap Kínát fogyasztási cikkekkel ellátó, tőkeerős vállalatok részvénytulajdonosként keresztül elérhető magasabb hozamlehetőséget kínálja három és féléves időtávon. Az alapok 2011. június 27. - augusztus 5. között jegyezhető 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	részvénytulajdonos alap
MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap	részvénytulajdonos alap
MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap	részvénytulajdonos alap
MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap	tőkevédett alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt júniusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Júniusban folytatódott és elmélyült a tavasz közepén megkezdődött részvénypiaci korrekció, ami alól talán csak a német börze tudta magát némileg kivonni. A hónap közepén, amikor a legnagyobbak voltak a növekedési kilátások, valamint a görögországi események miatti piaci bizonytalanság, 5-6%-os esésben is álltak a főbb indexek a hónap elejéhez képest. Végül az újabb görög megszorító intézkedések elfogadása, valamint egy második görög segélycsomag megelőlegezése hatására június utolsó hetében hatalmas rali bontakozott ki és öt nap alatt szinte az egész havi esést letörölték a fő indexek, így összességében hó/hó alapon nagy elmozdulást nem lehetett megfigyelni.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A részvényekhez hasonló, csak ellenkező előjelű pályát jártak be a nemzetközi kötvények is. A kockázatkerülés erősödésével komoly hozamcsökkenés volt a biztonságosabbnak tartott kötvénypiacokon; az USA 10 éves kötvény 2,85%-os hozamszintig jutott, míg a 10 éves futamidejű német Bund hozama 2,83%-ig süllyedt. A hónap végére azonban mindkettő visszaugrott a 3%-os hozamszint fölé, míg az euró-zónás periféria kötvénypiacokon jelentős hozamcsökkenés volt megfigyelhető a fokozatos megnyugvással párhuzamosan.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Forgalom és hírek híján a BUX a nemzetközi indexeket követte, így az esésből és az emelkedésből is kivittük a részünket. Az OTP 6000 forint környékéről 5600-ig esett, hogy aztán visszaugorjon ugyanoda. Erre a mutatóványra a MOL már nem volt képes, ami 24000-ról esett be 21000-ig, de végül ott is maradt. Az olajcég esetében a negatív hangulatot az olajár esése mellett a horvát INA-val kapcsolatos egyre szövevényesebb vesztegetési botrány és az esetleges MOL-vezetőség érintettsége okozta. Bár utóbbit a MOL hevesen cáfolja, sajnos ez kevés volt az elszenvedett veszteségek ledolgozásához.

HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar kötvénypiacon már nyári szünet volt, a piaci volatilitás ellenére nem nagyon változtak a hozamok és jellemzően 7,10% és 7,30% között ingadozott a magyar tíz éves kötvény hozamszintje. A forintban hasonlóan kevés izgalom volt, 265-269 között bolyongott iránytalanul az árfolyam. Lehetett viszont 227 forint feletti új történelmi svájci frank árfolyamot látni, hogy aztán 4 nappal később ismét 214-re essen vissza az alpesi deviza kursusa. Ebből is látható, hogy az igazi izgalmak és volatilitás a külföldi eszközökben (EURUSD, EURCHF stb.) volt, minket most mintha elkerült volna a vihar szele.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

37 340 588 110 Ft

ÁRFOLYAM

1,315936 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.

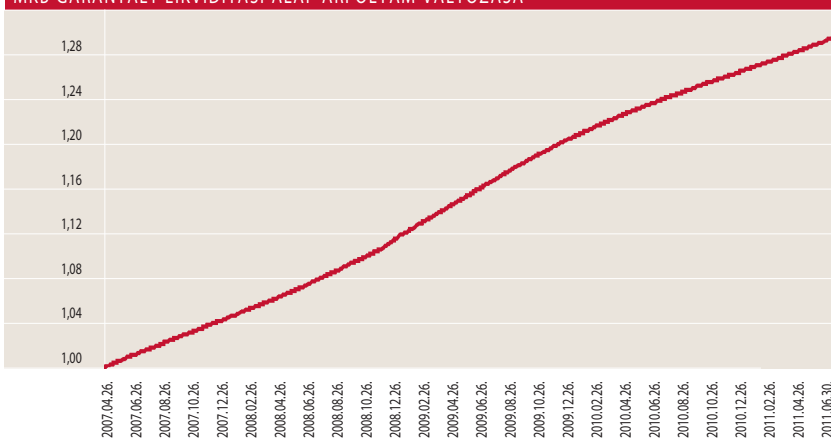
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól***	2010	2009	2008	
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,29%	2,54%	4,95%	6,73%	6,77%	5,10%	8,19%	7,90%

***Az alap indulása 2007.04.26.

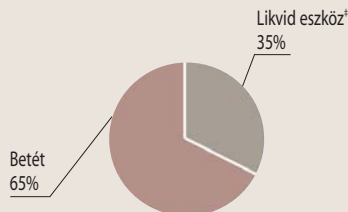
MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	13 001 747 724
Betét	24 392 047 222
Költség	-53 206 836



*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 Garantált Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya meghaladta a 65%-ot.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

484 108 011 Ft

ÁRFOLYAM

11 578,207476 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.

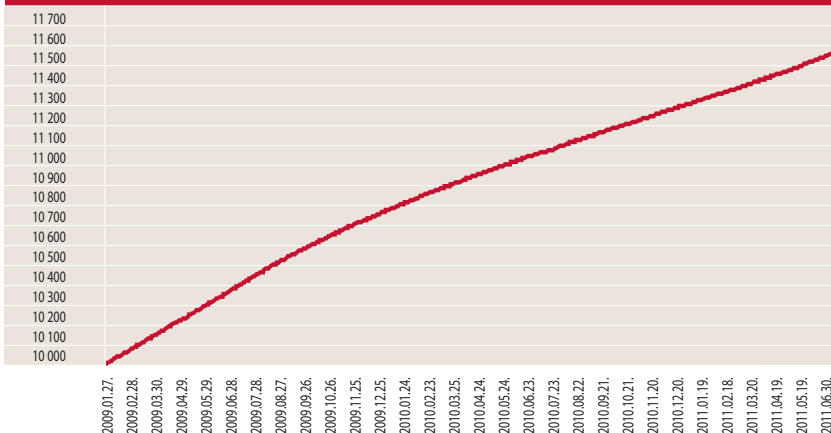
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	1,30%	2,57%	4,93%	6,22%	4,92%

***Az alap indulása 2009.01.27.

MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



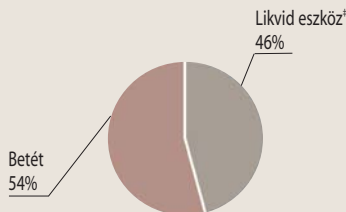
PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz* 223 821 494

Betét 261 385 222

Költség -1 098 705



*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

0,0114%

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 53%-ot.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

597 118 459 Ft

ÁRFOLYAM

13 002,0350 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.

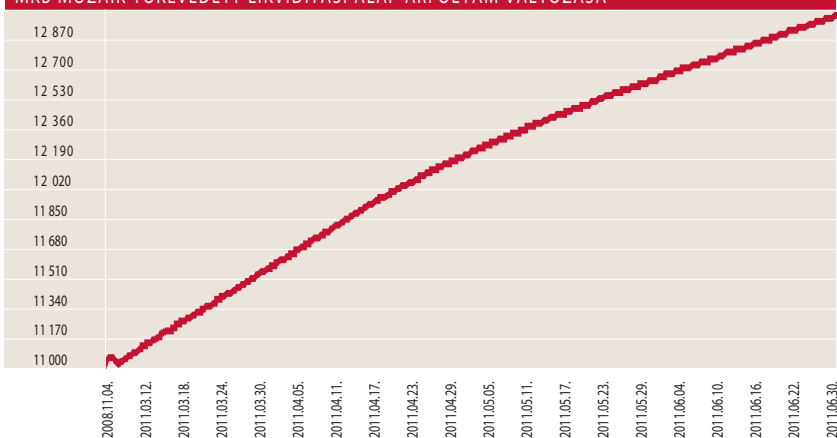
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól****	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,31%	2,59%	4,96%	6,49%	4,92%	8,34%

***Az alap indulása 2008.11.04.

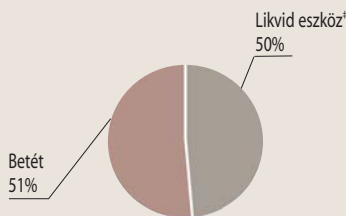
MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	296 702 939
Betét	301 598 333
Költség	-1 182 813



*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

0,0114%

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 az 50%-ot.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

28 448 785,85 EUR

ÁRFOLYAM

1,040172 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

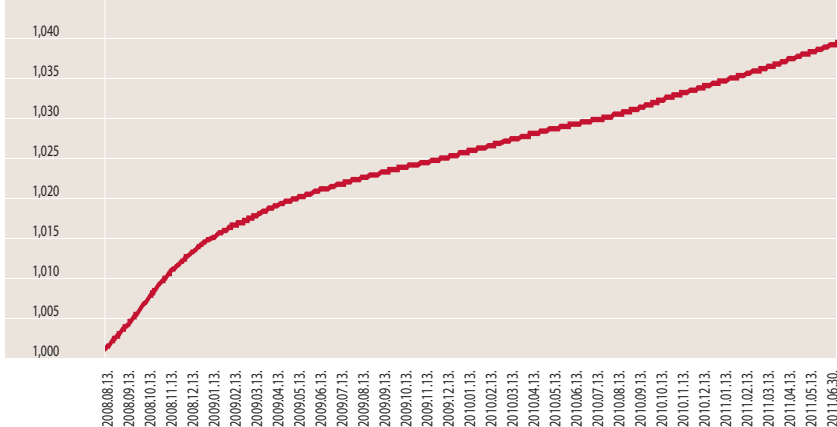
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,34%	0,61%	1,13%	1,36%	0,93%	1,06%

***Az alap indulása 2008.08.13.

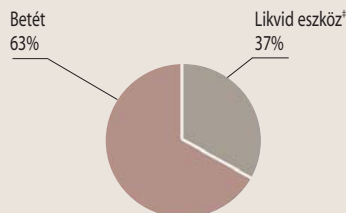
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Likvid eszköz*	10 434 143
Betét	18 045 724
Költség	-31 081



*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

0,0027%

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 63,43%-ra emelkedett a hó végére.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

19 129 723,84 USD

ÁRFOLYAM

1,026412 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

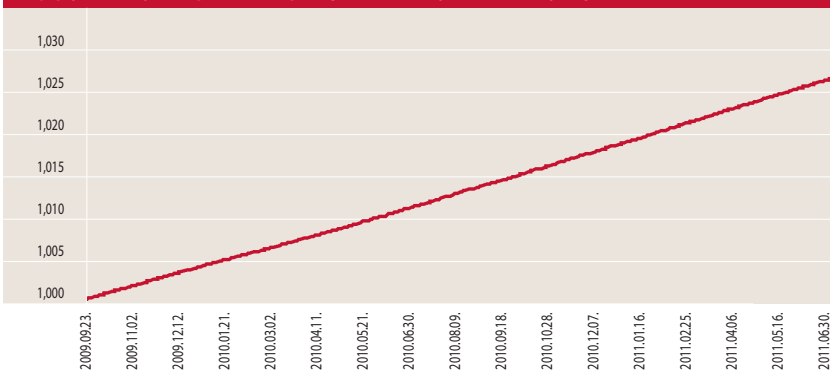
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,37%	0,75%	1,51%	1,46%	1,45%

***Az alap indulása 2009.09.23.

MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (USD)

Likvid eszköz [†]	19 143 834
Betét	0
Költség	-14 110

[†]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.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0041%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

546 189 428,00 Ft

ÁRFOLYAM

1,016221 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.

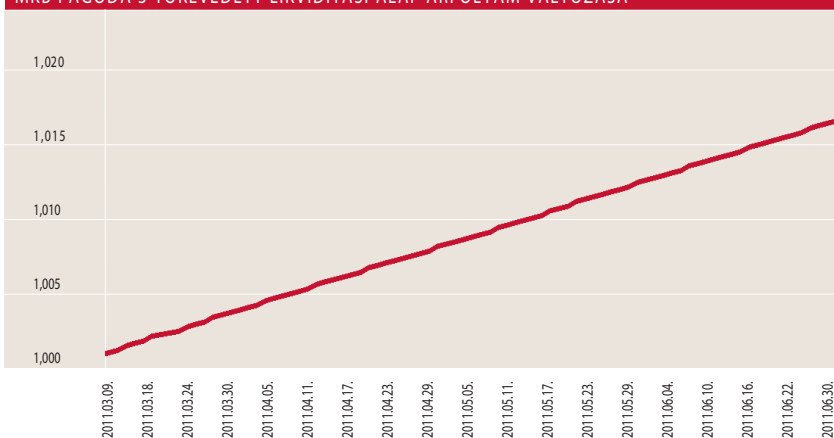
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	1,54%

***Az alap indulása 2011.03.09.

MKB PAGODA 3 TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	546 909 983
Betét	0
Költség	-720 555

[†]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 egy napos fix kamatozású betét volt végig a hónap folyamán, ezzel biztosítva az alap gördülékeny beolvadását.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

10 792 051 123 Ft

ÁRFOLYAM

1,856803 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.

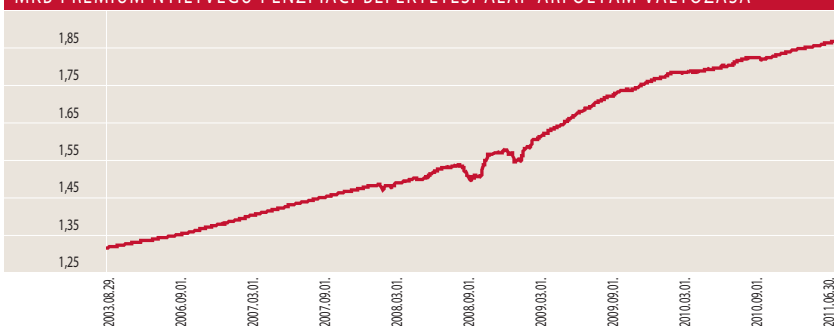
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	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**	1,07%	2,43%	4,59%	7,36%	6,77%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	1,50%	3,10%	5,74%	8,14%	7,91%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%	

***Az alap indulása 2003.08.29.

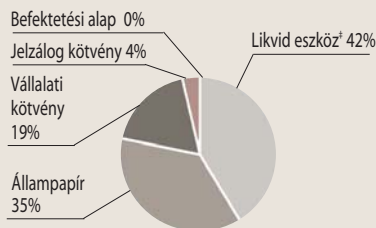
MKB PRÉMIUM NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	4 560 887 319
Állampapír	3 780 199 798
Vállalati kötvény	2 033 419 549
Jelzálog kötvény	433 134 180
Befektetési alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-15 589 723



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

0,5104 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Befektetési Alap portfóliója bővült két jelentős hozam többlettel rendelkező vállalati kötvénnyel és jelzálog kötvénnyel. Az alap átlagos hátralévő futamideje 0,51 év volt, ami nagyságrendileg a referencia indexé is, ill. deviza kitettséget nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0375%

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 946 757 469 Ft

ÁRFOLYAM

4,852983 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.

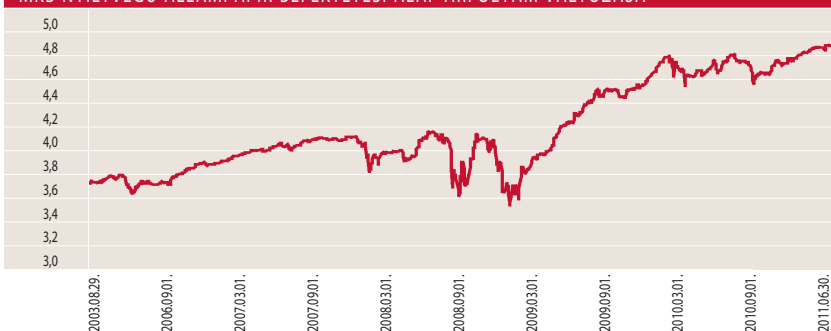
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	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**	5,13%	7,06%	5,74%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	8,74%	10,86%	8,68%	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	64 595 307
Állampapír	2 169 812 698
Vállalati kötvény	605 682 385
Jelzálog kötvény	111 130 700
Fedezet eredménye	0
Költség	-4 463 621



*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

4,07 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alapban az Alapkezelő a hónap közepén 4 éves államkötvényt adott és 10 éves kötvényt vett, arra számítva, hogy a rövidebb árfolyamában esés, míg a hosszabb árban emelkedés vagy stagnálás várható. A nyugdíj pénztári vagyon átadása következtében az alap referencia indexe enyhén hosszabb lett, így az alap 4,06 éves átlagos hátralévő futamideje csak enyhén, 0,1 évvel volt hosszabb a MAX indexnél.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,27%

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

540 150 768 Ft

ÁRFOLYAM

1,107108 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.

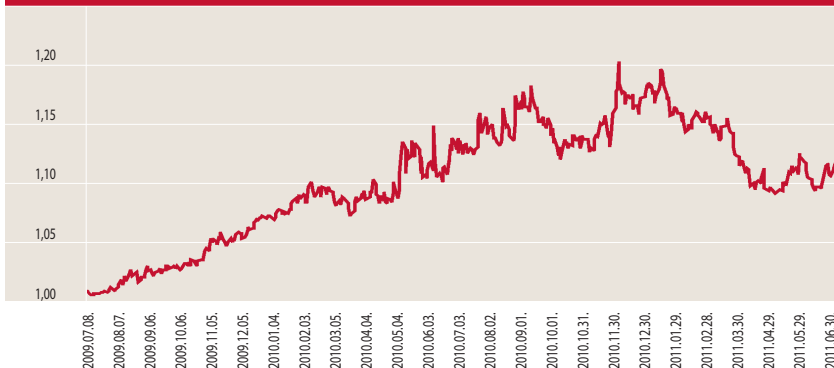
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	-2,31%	5,39%	10,77%
Referenciaindex hozama**	-4,09%	3,83%	7,07%

***Az alap indulása 2009.07.08.

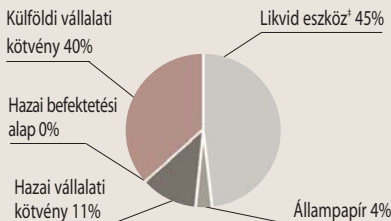
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz¹	244 464 501
Állampapír	21 557 520
Hazai vállalati kötvény	61 126 934
Hazai befektetési alap	0
Külföldi vállalati kötvény	214 035 467
Fedezet eredménye	0
Költség	-1 033 654



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

0,94 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,63%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

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

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap portfóliójának vállalati kötvény és jelzálog papír kitétsége a hónap végén 54,94% volt. Mivel az év folyamán több jól prosperáló kötvény is lejárt, ezért újabb befektetési lehetőségek keresését kezdi el az Alapkezelő. Deviza kitétséget nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

713 415 714 Ft

ÁRFOLYAM

0,994685 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705058

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP
VISSZAVÁLTÁS T+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.

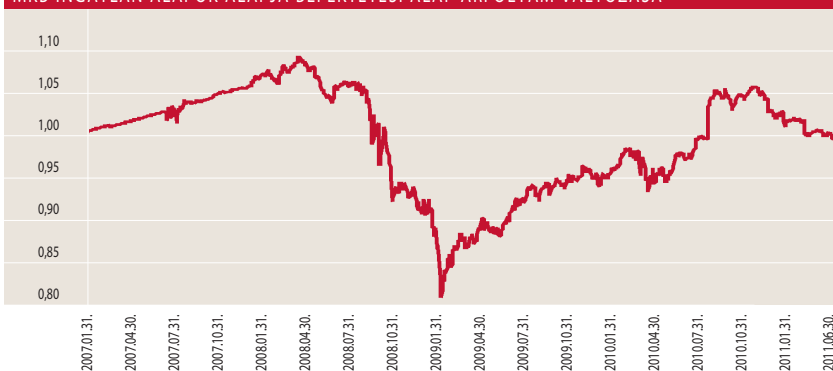
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	1 év	3 év	indulástól***	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	3,79%	-5,51%	-0,15%	10,80%	2,75%	-12,29%

***Az alap indulása 2007.01.31.

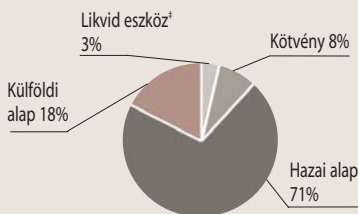
MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	22 043 144
Kötvény	53 893 800
Hazai alap	508 697 611
Külföldi alap	129 789 744
Fedezet eredménye	0
Költség	-1 008 585



*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

0,40%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Prémium Nyv. Pénzpiaci Bef. Alap
MAG Ingatlan Befektetési Alap
EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE
DIALÓG INGATLANFEJLESZTŐ RÉSZVÉNY BEF. ALAP
MKB Garantált Likviditási Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja az ázsiai ingatlan piacokon befektető alapját eladta, mivel teljesítménye az elmúlt időszakban romlott, és a befolyt összeget európai ingatlan piacokon befektető alapokra költötte. Az alap deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

211 517 039 Ft

ÁRFOLYAM

0,906351 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. június 30.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	3,13%	-3,18%	-3,58%	-1,70%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

***Az alap indulása 2005.12.19.

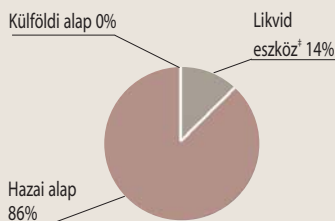
MKB ALAPOK ALAPJA NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	29 631 159
Hazai alap	182 587 724
Külföldi alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-701 844



[†]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

0,13%

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 június folyamán tartotta konzervatívnak mondható portfóliját. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 335 027 614 Ft

ÁRFOLYAM

1,161440 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.

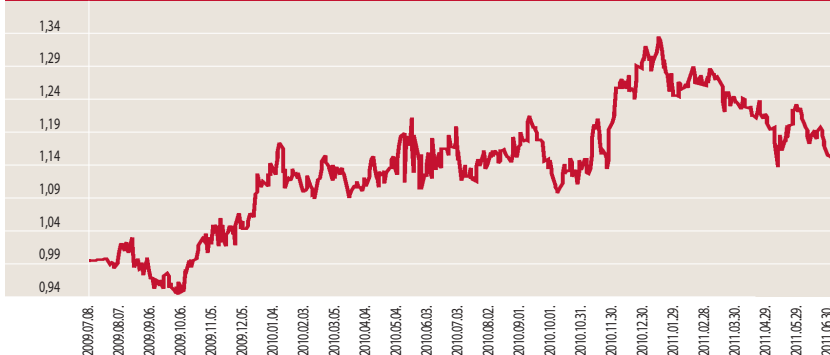
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	-2,78%	7,98%	15,05%
Referenciaindex hozama**	-0,16%	13,40%	27,24%

***Az alap indulása 2009.07.08.

MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	28 611 618
Állampapír	37 492 668
Befektetési alap	1 271 311 443
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 388 115



*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

1,27%

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** referencia indexét némileg meghaladó szintre emelte áruapiaci kitettségét a hónap végén, így a hó végén 91,46% volt az alap feltöltöttsége. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

244 461 512 Ft

ÁRFOLYAM

0,616370 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.

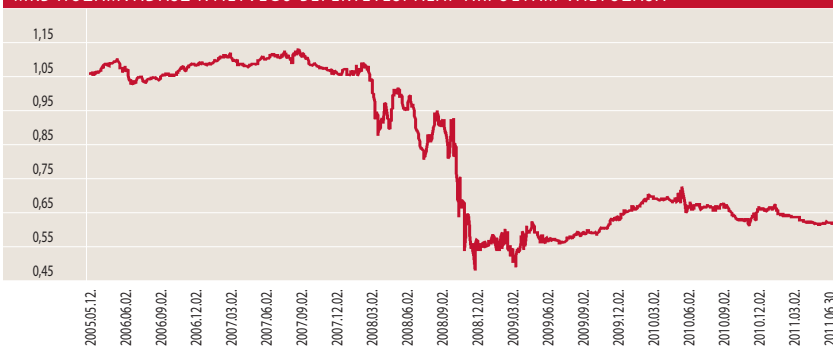
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-8,51%	-11,12%	-15,72%	-7,58%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

***Az alap indulása 2005.05.12.

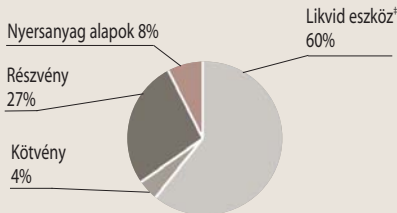
MKB HOZAMVADÁSZ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	147 791 783
Kötvény, kötvény alap	10 778 760
Részvény, index ETF	66 512 067
Nyersanyag alapok	20 197 628
Fedezet eredménye	0
Költség	-818 726



*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

0,55%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

REÁLSZISZTÉMA MARCO POLO SZÁRM.

ABSZOLÚT HOZAM ALAP

NOKIA CORP.

MICROSOFT

INTEL

GOOGLE INC

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap júniusban taktikai részvénypozíciót vett fel, ami az alap körülbelül 25-30%-át jelenti. Elsősorban a legnagyobb globális technológiai cégek kerültek a portfólióba, mint például az Apple, az Intel vagy a Nokia.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 860 136 253 Ft

ÁRFOLYAM

2,100136 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. június 30.

	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**	7,97%	4,37%	2,14%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	11,38%	6,95%	4,29%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

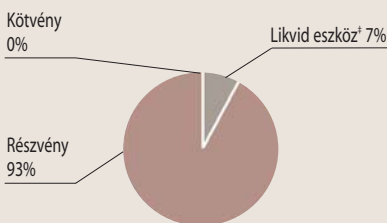
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	126 027 742
Részvény	1 736 871 292
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 762 781



*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

0,79%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ERSTE BANK STK
PKO BANK POLSKI SA
CEZ
KGHM POLSKA MIEDZ SA
MOL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán a részvény kitétséget emelte, így a hó végére ismét referencia indexéhez hasonló kitétséggel rendelkezett (93,37%). Deviza kitétséggel nem fedezte a hónap végét.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 847 336 271 Ft

ÁRFOLYAM

0,552090 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. június 30.

	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**	-1,51%	-9,00%	-7,47%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	-1,83%	-2,35%	-5,54%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

***Az alap indulása 2003.08.29.

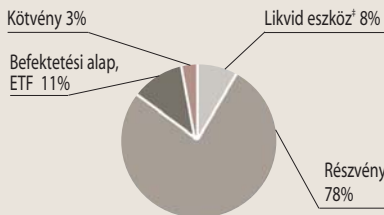
MKB EURÓPAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	144 538 402
Részvény	1 447 930 863
Befektetési alap, ETF	196 312 929
Kötvény	61 851 540
Fedezet eredménye	0
Költség	-3 297 463



[†]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

1,02%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

Total Fina SA
DEUTSCHE BANK
Siemens AG
Telefonica SA
BASF AG

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán a részvény kitétségét emelte, így hó végére ismét referencia indexéhez hasonló kitétséggel rendelkezett (89,01%) . Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

245 368 440 Ft

ÁRFOLYAM

0,938255 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. június 30.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	-2,19%	-8,96%	-6,17%
Referenciaindex hozama**	-2,27%	-8,04%	-5,90%

***Az alap indulása 2010.12.11.

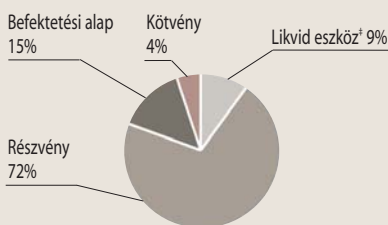
MKB ÉSZAK-AMERIKAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	22 988 174
Részvény	177 104 898
Befektetési alap, ETF	35 781 778
Kötvény	10 308 590
Fedezet eredménye	0
Költség	-814 780



*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
International Business Machines Corp
GENERAL ELECTRIC

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán a részvény kitétséget emelte, így a hó végére ismét referencia indexéhez hasonló kitétséggel rendelkezett (86,76%). Deviza kitétséget nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 909 102 842 Ft

ÁRFOLYAM

14 956,119100 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.

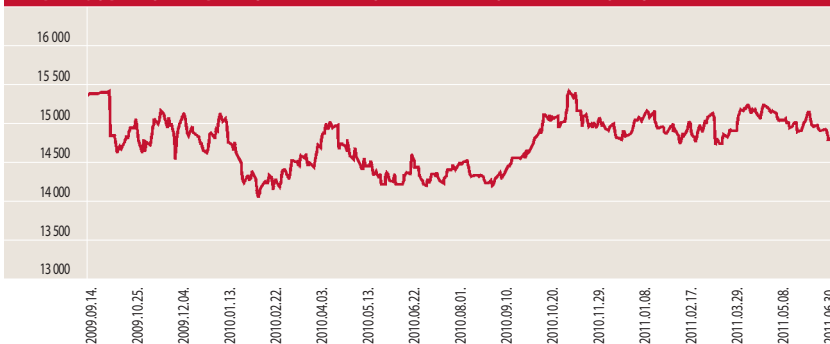
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. június 30.

	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**	Évesített hozam**	Naptári éves hozamok
Alap hozama**	2,84%	-1,51%	1,21%

***Az alap indulása 2009.09.14.

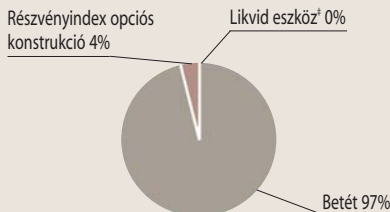
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	6 746 930
Betét	5 712 744 329
Részvényindex opciós konstrukció	232 820 422
Fedezet eredménye	0
Költség	-43 208 839



*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 leköött 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 Gemini Tőke- és Hozamvédezt Számaztatott Alap	2008.07.16.	2011.07.11.	3 év	Amerikai részvénytapi (15 Nasdaq-on jegyzett technológiai részvény) és pénztapi
MKB Pagoda IV Tőkevédezt Számaztatott Alap	2008.08.21.	2011.08.22.	3 év	Ázsiái részvénytapiak: Kínai (FTSE Xinhua China 25), Japán (Nikkei 225) és Hong Kong-i (Hang Seng) ny.tapi
MKB Panoráma II Tőke- és Hozamvédezt Számaztatott Alap	2008.09.25.	2011.09.26.	3 év	Amerikai és Európai részvénytapi (S&P 500 és Eurostoxx50) és pénztapi
MKB Mérleg Tőkevédezt Számaztatott 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 Számaztatott Alap	2008.11.05.	2011.11.07.	3 év	Amerikai, európai és japán részvénytapi (S&P 500, Eurostoxx 50 és Nikkei 225) és pénztapi
MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédezt Számaztatott Alap	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédezt Számaztatott Alap	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédezt Számaztatott Alap	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédezt Számaztatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevédezt Számaztatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénytapi (S&P BRIC 40 Index)

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
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, Honkong, 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)
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

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