

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2011. JÚLIUS

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 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
Szármaszatott Alap

MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap a megújulóenergia-szektorban tevékenykedő vállalatok részvénytulajdonosként keresztül elérhető magasabb hozamlehetőséget kínálja 4 éves időtávon. Az alap 2011. augusztus 8. - szeptember 23. 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 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 alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja	alapot alap
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 júliusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Július a nyár, az európai adósságválság és a gyorsjelentések hármásában telt, meglehetősen alacsony forgalmú, de elég volatilis kereskedés mellett. Emellett a hónap utolsó hetét már az amerikai adósságplafon emelése körüli belpolitikai vita határozta meg. Bár a gyorsjelentési szezon viszonylag jól sikerült, a befektetők mindennapi aggodalmi rányomták a hónap teljesítményére a bélyeget, a legtöbb vezető tőzsdei index kis mínuszban fejezte be az év legforróbb hónapját. Az olasz és a spanyol tőzsde szenvedett leginkább és az amerikai, valamint a német piac tartotta legjobban magát. Érdemes még kiemelni a brazil részvények szenvedését és a japán részvénypiac emelkedését a hónapból.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A kötvényhozamok, legalábbis a legbiztonságosabbnak tekintett német és amerikai hozamok viszont csökkentek, a kockázatkerülési hullám erősödésével párhuzamosan. Az olasz és spanyol kötvénytulajdonosok azonban már korábban sem lehettek ennyire boldogok, hosszú évek óta először emelkedett mindkét ország 10 éves kötvényének hozamszintje 6% fölé. Utóbbi okai a befektetők félelme az elégtelennek vélt második görög mentőcsomag és az európai krízis továbbgyűrűzésének veszélye voltak.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A magyar parkett a nemzetközi indexekhez hasonlóan szintén szenvedett, 23000 pont környékéről 21000 pont környékére esett vissza. A legnagyobb vesztes a MOL volt, ahol az INA-val kapcsolatos horvát sajtó és felügyeleti támadások, valamint a magyar állam által megvásárolt MOL csomag esetleges csökkentése borzolta a kedélyeket. Az OTP 5300 forintig esve csak az európai bankok árfolyamának alakulását követte le, amellett, hogy az új történelmi csúcsokra szökő svájci frank árfolyama, illetve ezen keresztül az OTP és a többi magyar bank hitelállományának minősége került ismét fókuszba. A többi blue-chip most nem volt a figyelem középpontjában. Egy szó erejéig érdemes megemlékezni a lefeleződő, majd onnan duplázó EstMédia részvényeiről is, ami kiváló terepet biztosított a bátrabb spekulánsoknak júliusban némi kereskedésre.

HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvénypiacon nem sok változott az előző hónaphoz képest. Oldalazó, vagy picit emelkedő hozamok és sikeres aukciók mellett újabb történelmi csúcs a külföldi kötvényállományban. Tulajdonképpen örülhetnénk is, tekintve a hírek szempontjából igen negatív hónapot, hogy a magyar kötvényhozamok feltűnően stabilak maradtak. Ez egyébként a forintról is elmondható (legalábbis az euróval szemben), mivel a hazai deviza a közös devizával szemben megpróbálta mindkét irányba törni szűk sávját. Mindkét kísérlet azonban érdektelenségbe fulladt, így az EURHUF keresztben továbbra is érvényben van a 262-270-es szintek által meghatározott céltalan bolyongás.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

38 885 937 180 Ft

ÁRFOLYAM

1,321220 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.

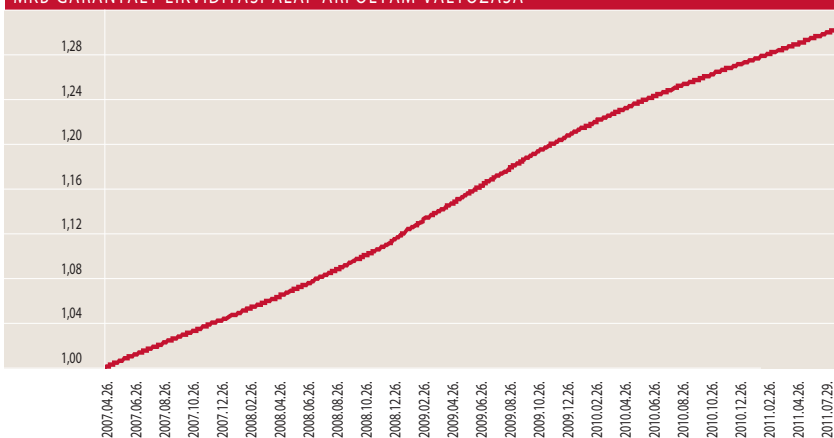
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 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%	2,56%	4,98%	6,66%	6,74%	5,10%	8,19%	7,90%

***Az alap indulása 2007.04.26.

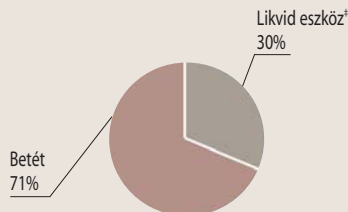
MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	11 519 128 503
Betét	27 417 377 916
Költség	-50 569 239



*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

0,0118%

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 70%-ot.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

445 256 804 Ft

ÁRFOLYAM

11 624,289960 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.

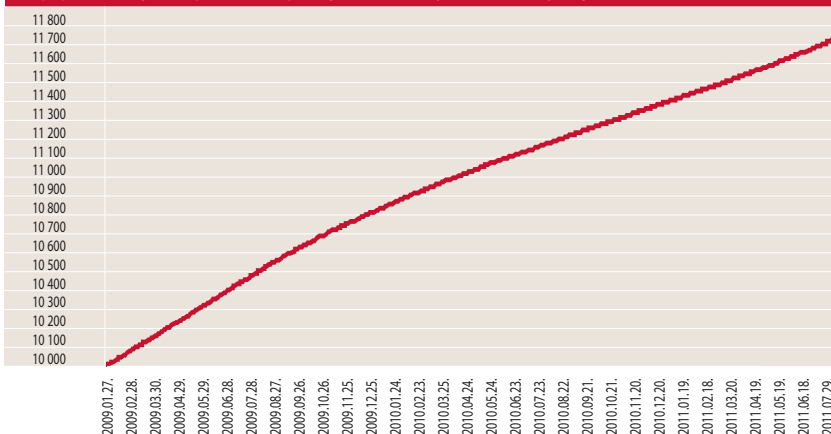
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	1,27%	2,59%	4,97%	6,18%	4,92%

***Az alap indulása 2009.01.27.

MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



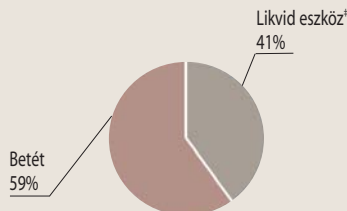
PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz[†] 183 055 328

Betét 262 819 917

Költség -618 441



[†]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

0,0115%

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 59%-ot.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

571 749 042 Ft

ÁRFOLYAM

13 054,2272 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 ötvözte a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

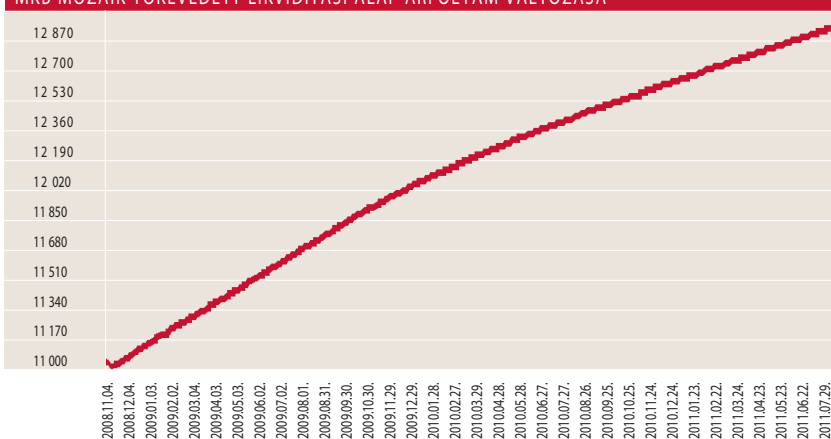
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól****	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,28%	2,60%	4,99%	6,45%	4,92%	8,34%

***Az alap indulása 2008.11.04.

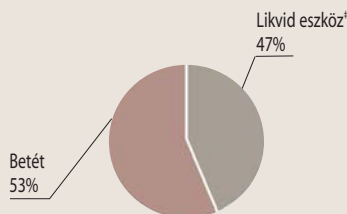
MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	269 250 007
Betét	303 253 750
Költség	-754 715



[†]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

0,0115%

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 53%-ot.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

27 914 720,33 EUR

ÁRFOLYAM

1,041505 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.

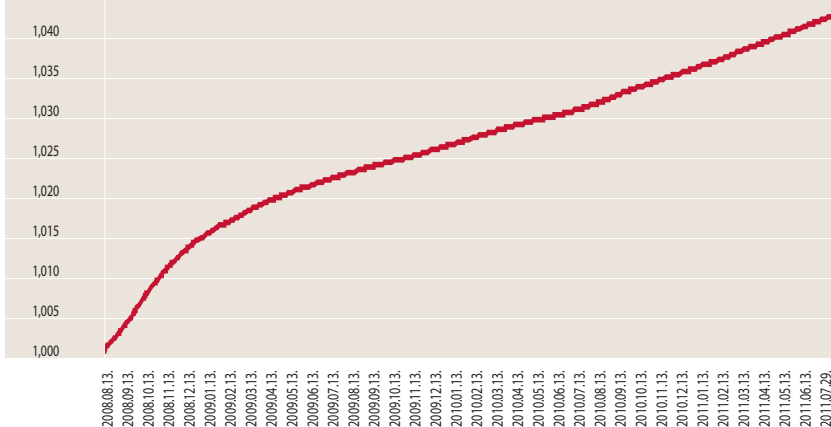
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,37%	0,66%	1,17%	1,36%	0,93%	1,06%

***Az alap indulása 2008.08.13.

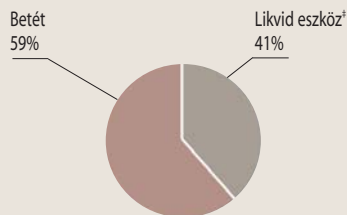
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Likvid eszköz*	11 376 734
Betét	16 561 874
Költség	-23 888



*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

0,0029%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában a látraszóló betét mellé, 2-3 hónapos rövid lejáratú betétek kerültek az emelkedő kamatkörnyezet figyelembevételével. Az alap betétállományának aránya 59,33% volt a hó végén.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

18 021 292,07 USD

ÁRFOLYAM

1,027605 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.

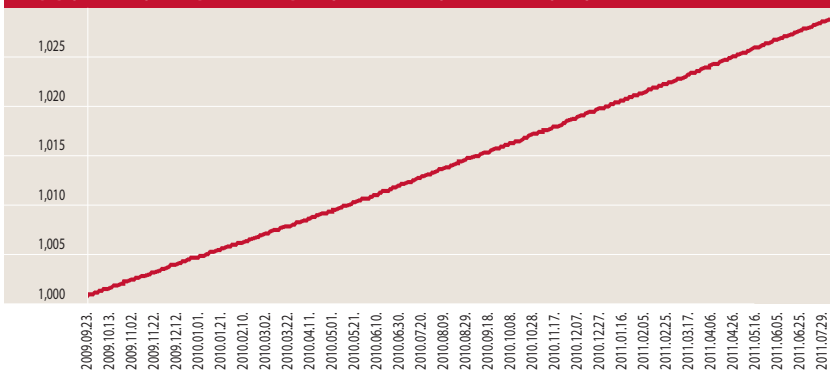
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,37%	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 [†]	18 031 584
Betét	0
Költség	-10 292

[†]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

0,0041%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

10 115 292 062 Ft

ÁRFOLYAM

1,864362 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.

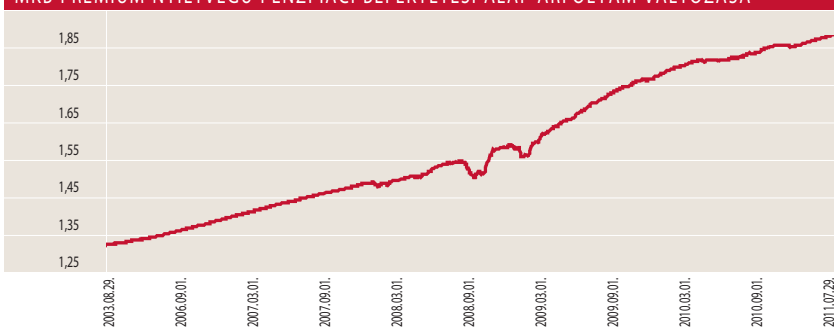
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 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**	1,21%	2,28%	4,60%	7,07%	6,75%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	1,48%	2,95%	5,83%	7,96%	7,83%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%	

***Az alap indulása 2003.08.29.

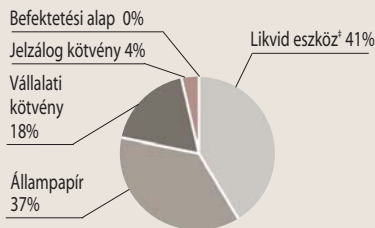
MKB PRÉMIUM NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz¹	4 142 163 033
Állampapír	3 695 367 550
Vállalati kötvény	1 855 442 446
Jelzálog kötvény	435 413 580
Befektetési alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-13 094 547



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

0,6644 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Befektetési Alap három hónapon belül lejáró diszkont kincstárjegyet cserélt 2 éves magyar állampapírra, ezzel az alap némileg meghaladja indexe átlagos hátralévő futamidejét. Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0351%

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 921 890 010 Ft

ÁRFOLYAM

4,885055 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. július 29.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	5,07%	5,91%	5,40%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	7,98%	9,86%	8,33%	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	65 988 006
Állampapír	2 138 630 476
Vállalati kötvény	609 179 386
Jelzálog kötvény	111 540 700
Fedezet eredménye	0
Költség	-3 448 558



*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 foggnak jóváírni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,01 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alapban az Alapkezelő ebben a hónapban tartotta a kialakított portfóliót, ezzel tartotta indexéhez hasonló átlagos hátralévő futamidejét. Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,27%

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

607 014 733 Ft

ÁRFOLYAM

1,096950 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707989

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének 90%-át euróban kibocsátott nemzetközi vállalati kötvényekre fekteti be, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

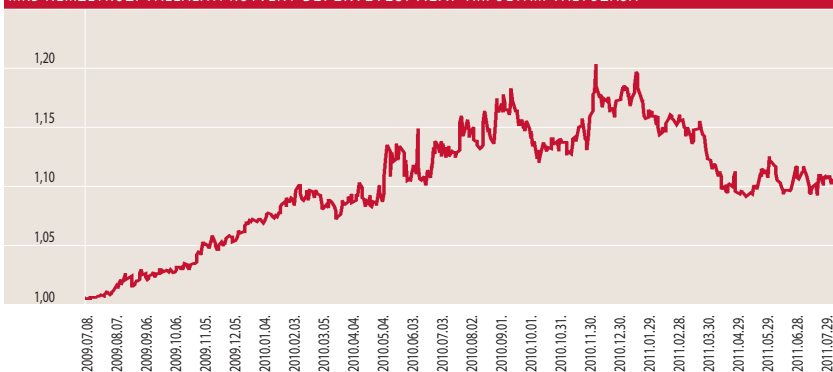
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	1 év	indulástól***	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	-3,44%	4,71%	10,77%
Referenciaindex hozama**	-2,49%	3,93%	7,07%

***Az alap indulása 2009.07.08.

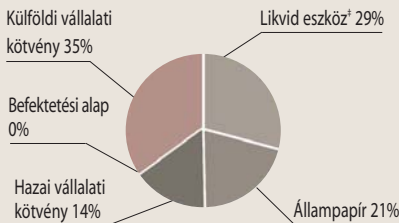
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	178 810 134
Állampapír	129 761 140
Hazai vállalati kötvény	87 724 437
Befektetési alap	0
Külföldi vállalati kötvény	212 654 133
Fedezet eredménye	-1 293 000
Költség	-642 111



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

0,61%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MAK-2022A
General Elec Cap Corp
MAK-2028A
NEW WORLD RESOUR 7.375 05/15
MAK-2013E

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap a hó folyamán befolyó összegekből magyar állampapírokat vásárolt, amíg a megfelelő vállalati kötvények nem kerülnek kiválasztásra. Deviza kitettségenek majdnem az egészét fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

709 339 497 Ft

ÁRFOLYAM

0,993226 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.

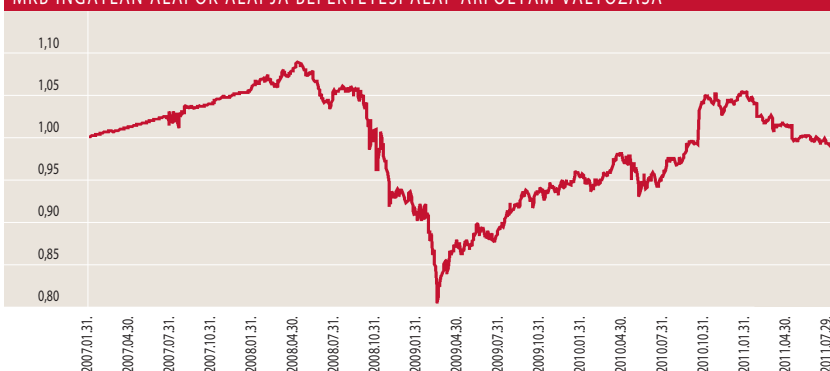
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	1 év	3 év	indulástól****	2010	2009	2008
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	2,00%	-5,83%	-0,18%	10,80%	2,75%	-12,29%

***Az alap indulása 2007.01.31.

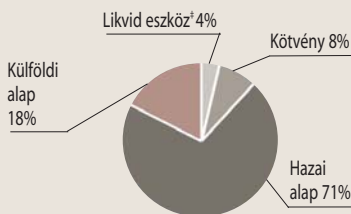
MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	28 860 063
Kötvény	54 286 900
Hazai alap	500 328 633
Külföldi alap	126 653 484
Fedezet eredménye	-135 000
Költség	-654 583



[†]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

0,38%

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 alap ingatlan kitétségét jelenleg hazai és európai piacokon éri el. Az alap devizakitétsége nem volt fedezve a hónap végén. Devizakitétséggel mintegy fele volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

196 113 388 Ft

ÁRFOLYAM

0,912655 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703962

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 a rendelkezésre álló befektetési alapok között – a hazai és nemzetközi pénz és tőkepiaci folyamatok változékonyságát kihasználva, ahhoz alkalmazkodva – folyamatosan előnyös szelekciók kiválasztására törekszik.

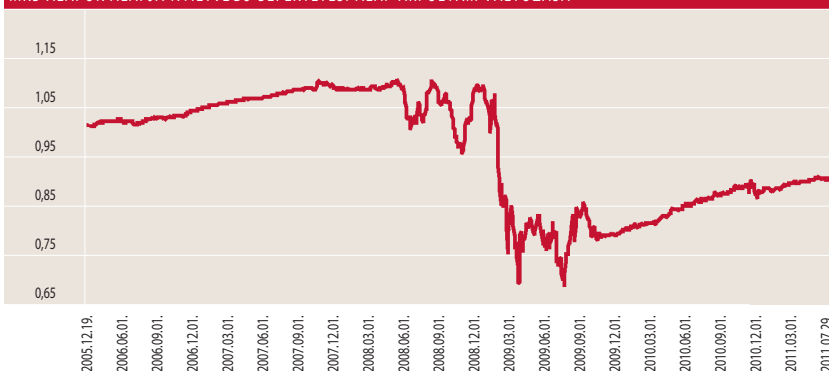
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól****	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	3,12%	-3,44%	-3,65%	-1,56%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

***Az alap indulása 2005.12.19.

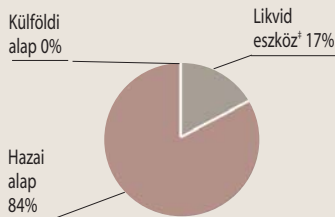
MKB ALAPOK ALAPJA NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	32 296 184
Hazai alap	164 069 719
Külföldi alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-252 515



[†]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

0,11%

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

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 337 774 592 Ft

ÁRFOLYAM

1,195497 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.

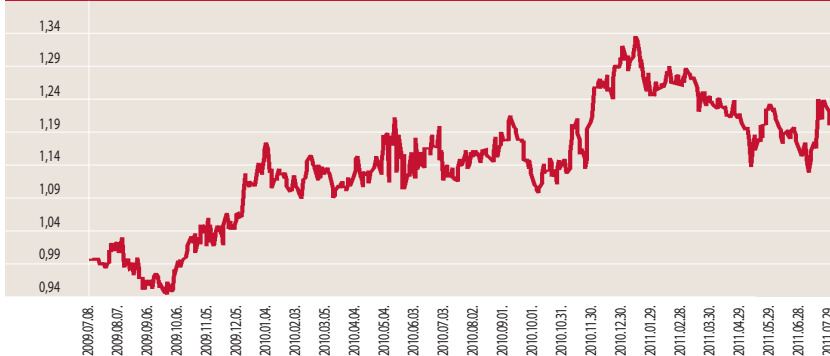
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	1 év	indulástól***	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	5,48%	9,18%	15,05%
Referenciaindex hozama**	8,58%	14,40%	27,24%

***Az alap indulása 2009.07.08.

MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	87 585 495
Állampapír	30 774 322
Befektetési alap, ETF	1 223 049 877
Fedezet eredménye	-1 780 000
Költség	-1 855 102



*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

1,26%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

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

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** referencia indexét némileg meghaladó szintre emelte áruipiaci kitettségét, így hó végén 91,42% volt az alap felöltöttsége. Deviza kitettségének hetedét fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

244 658 105 Ft

ÁRFOLYAM

0,628702 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.

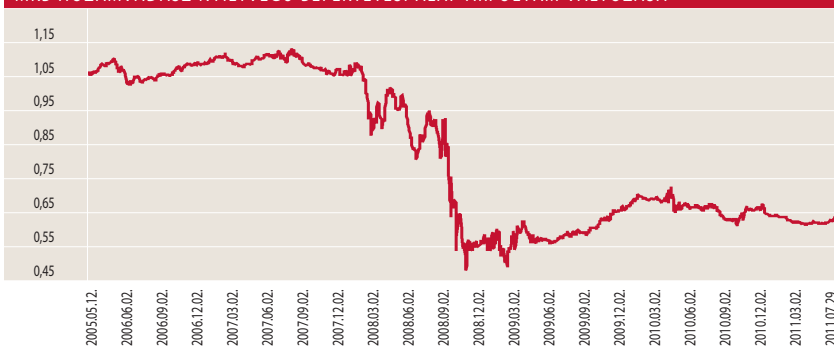
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-4,71%	-10,10%	-15,24%	-7,19%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

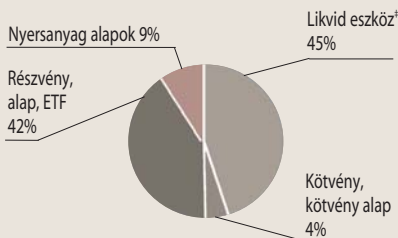
***Az alap indulása 2005.05.12.

MKB HOZAMVADÁSZ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Likvid eszköz*	109 070 781
Kötvény, kötvény alap	10 857 380
Részvény, alap, ETF	103 379 936
Nyersanyag alapok	21 934 788
Fedezet eredménye	-267 000
Költség	-317 780



*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

0,54%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

REÁLSZISZTÉMA MARCO POLO SZÁRM.
ABSZOLÚT HOZAM ALAP

OTP
NOKIA CORP.
MICROSOFT
INTEL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap júliusban a taktikai részvénykitettséget tovább emelte, ezáltal némi bankkitetés formájában (OTP, Commerzbank). Az alap eszközértékének mintegy fele volt befektetve részvényekbe, emellett a devizakitetés mintegy fele volt fedezve.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 789 825 457 Ft

ÁRFOLYAM

2,056351 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. július 29.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	-0,81%	2,50%	0,72%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	1,73%	4,72%	2,74%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

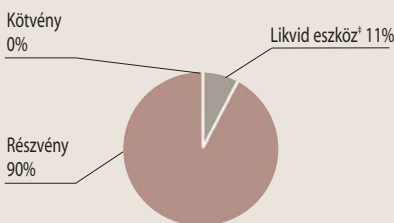
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	189 730 793
Részvény	1 602 117 314
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-2 022 650



*A likvid eszközök 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
Richter Gedeon
PKO BANK POLSKI SA
KGHM POLSKA MIEDZ SA
CEZ

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán a részvény kitétséget tartotta, így hó végére referencia indexéhez hasonló kitétséggel rendelkezett (89,51%). Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 728 298 124 Ft

ÁRFOLYAM

0,540857 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. július 29.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	-5,89%	-9,02%	-8,03%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	-6,00%	-1,87%	-5,84%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

***Az alap indulása 2003.08.29.

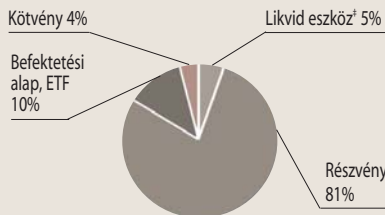
MKB EURÓPAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	92 480 120
Részvény	1 406 043 675
Befektetési alap, ETF	170 880 469
Kötvény	62 422 560
Fedezet eredménye	-990 000
Költség	-2 538 700



[†]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

0,96%

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 (91,24%). Deviza kitétség felétől valamivel kisebb rész volt fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

245 738 058 Ft

ÁRFOLYAM

0,939667 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.

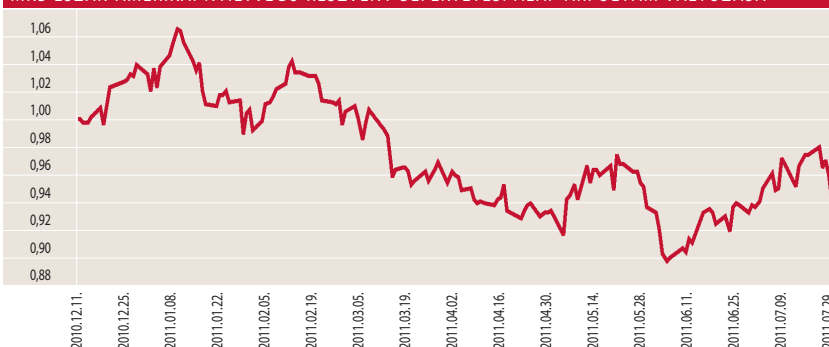
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	0,09%	-7,15%	-6,03%
Referenciaindex hozama**	-0,30%	-6,62%	-5,90%

***Az alap indulása 2010.12.11.

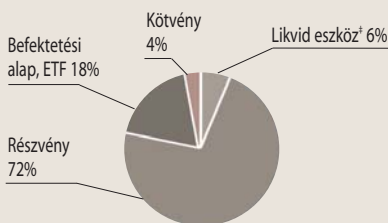
MKB ÉSZAK-AMERIKAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ²	14 774 500
Részvény	178 118 707
Befektetési alap, ETF	43 207 197
Kötvény	10 403 760
Fedezet eredménye	-445 000
Költség	-321 106



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

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

EXXON
Apple Computer Inc
CHEVRON
International Business Machines Corp
MICROSOFT

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán a részvény kitettséget emelte, így hó végére ismét referencia indexéhez hasonló kitettséggel rendelkezett (90,06%). Deviza kitettségének ötödét fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. július 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 972 823 593 Ft

ÁRFOLYAM

15 117,398300 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

KEZELÉSI SZABÁLYZAT
8. PONTJA SZERINT

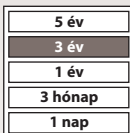
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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.

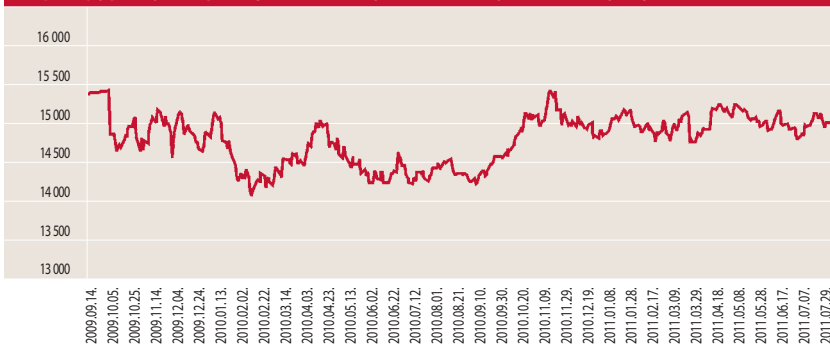
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. július 29.

	1 év	indulástól***	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	5,18%	-1,09%	1,21%

***Az alap indulása 2009.09.14.

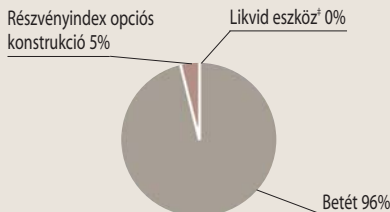
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	6 742 436
Betét	5 743 401 983
Részvényindex opciós konstrukció	270 608 029
Fedezet eredménye	0
Költség	-47 928 855



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

PORTFÓLIÓ JELLEMZŐI

Az Alapkezelő az alap portfóliójának jelentős részét az MKB Bank Zrt.-nél lekötött betétben tartja, amely biztosítja a befektetők számára a lejáratkori tőkevédelmet. Az alap vagyonának kisebb részéből pedig részvényindex opciós konstrukciót vásárolt, amely a kínai, japán és hongkongi részvénypiacok teljesítményétől függő kifizetést nyújt lejáratkor.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevéedett származtatott alapok				
MKB Gemini Tőke- és Hozamvéedett Származtatott Alap	2008.07.16.	2011.07.11.	3 év	Amerikai részvénytőz (15 Nasdaq-on jegyzett technológiai részvény) és pénztőz
MKB Pagoda IV Tőkevéedett Származtatott Alap	2008.08.21.	2011.08.22.	3 év	Ázsiai részvénytőzok: Kína (FTSE Xinhua China 25), Japán (Nikkei 225) és Hong Kong-i (Hang Seng) ny.tőz
MKB Panoráma II Tőke- és Hozamvéedett Származtatott Alap	2008.09.25.	2011.09.26.	3 év	Amerikai és Európai részvénytőz (S&P 500 és Eurostoxx50) és pénztőz
MKB Mérleg Tőkevéedett Származtatott Alap	2008.10.09.	2011.10.10.	3 év	Devizátőz: magyar forint, lengyel zloty, török líra és orosz rubel euróval szembeni árfolyamalakulásától függő befektetés
MKB Panoráma III Tőke- és Hozamvéedett Származtatott Alap	2008.11.05.	2011.11.07.	3 év	Amerikai, európai és japán részvénytőz (S&P 500, Eurostoxx 50 és Nikkei 225) és pénztőz
MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvéedett Származtatott Alap	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagátőz (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Európa Csillagai Forint Tőkevéedett Származtatott Alap	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Európa Csillagai Euro Tőkevéedett Származtatott Alap	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvéedett Származtatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagátőz (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevéedett Származtatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénytőz (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 részvénytőkeindexei (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Hongkong, Japán részvénytőkeindexei (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 részvénytőkeindex, 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 részvénytőkeindexei (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

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 Részvénytőzsde 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 terhelik. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

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