

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2011. AUGUSZTUS

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
Szármatzatott Alap

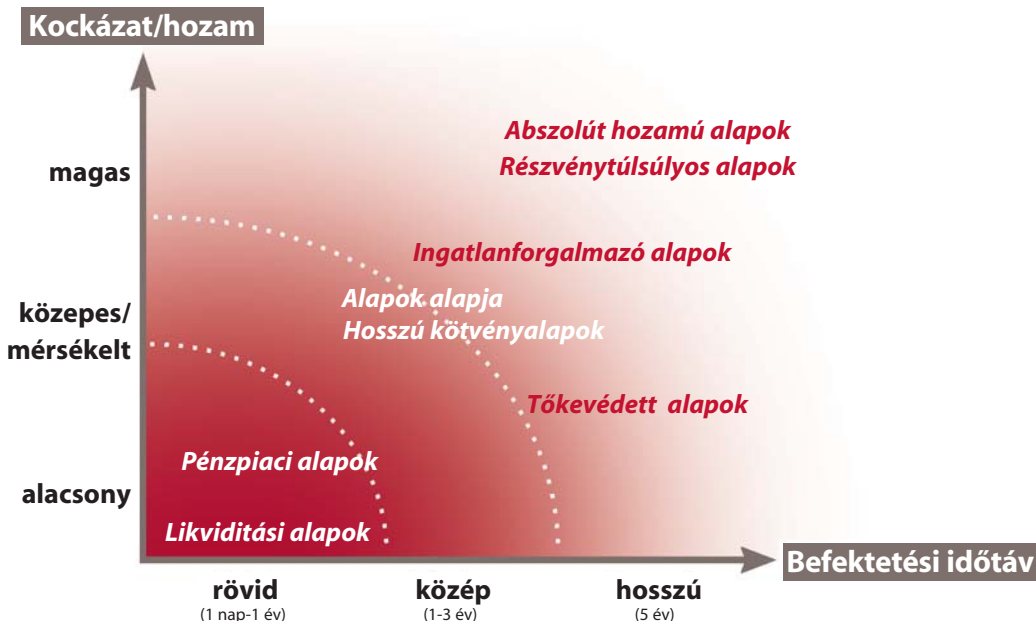
MKB Zártvégű Alapok



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 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 augusztusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Augusztus igazi vesszőfutást hozott a részvénybefektetők számára. A várakozásoktól elmaradó makrogazdasági adatok világszerte, kiegészülve az amerikai adósságplafon-emelés generálta bizonytalansággal, valamint az S&P hitelminősítő USA adósság-leminősítésével együttesen meghozták az eladókat a részvénypiacokra. A recessziós félelmek kiújulásával a legnagyobb veszteséget az európai részvénypiacok halmozták fel. Itt is külön ki kell emelnünk a német tőzsdét, melynek az esésen túl a relatív teljesítménye is kiábrándító volt, 15%-kal többet esett augusztusban az amerikai piacnál.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A részvénypiaci pánikkal karöltve a fejlett kötvénypiacokon viszont vételi pánik volt, a hónap végére 2% alá süllyedt a német és az amerikai tíz éves államkötvények hozama, ami mindkét esetben sok-sok éves rekordalacsony szinteket jelent. A kockázatosnak ítélt kötvénypiacokon viszont tovább folyt a szenvedés, a görög államkötvényhozamok újabb történelmi szintekre emelkedtek. Érdemes azonban kiemelni, hogy megkezdődött az országok közötti differenciálás is, mivel eközben a korábban szintén büntetett ír kötvénypiacon hatalmas rali volt a hónapban.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Nálunk is lezajlott a gyorsjelentési szezon, és bár a két legfontosabb blue-chip cégünk, a MOL és az OTP a várakozásokhoz képest jobb eredményt produkált, mindez kevés volt ahhoz, hogy a hazai piac kivonja magát az általános pesszimizmus alól. Nem segített az sem, hogy a svájci frank soha nem látott szintekre, egészen 273-ig erősödött a forinttal szemben. Ez utóbbi már önmagában is elég lett volna az eladói hangulathoz, amire csak rátett egy lapáttal a külföldi piacokon látott „vérengzés”. A hónap vesztese egyérelműen az OTP volt, melynek részvényei még 6000 forint környékén kezdték a hónapot, de augusztus vége felé már 4000 forint alatt is kereskedtek vele, nagy forgalom mellett.

HAZAI KÖTVÉNY:

Igen érdekes hónapja volt a hazai kötvénypiacnak. A hónap elején indult negatív hangulatban nálunk is nagyot ugrottak a hozamok, és 8%-ig is felugrott a 10 éves kötvény hozama. Azonban piaci hírek szerint egy-két komoly tengerentúli vevő miatt (bár a pletykák kínai kötvényvásárlásról is szóltak – ez utóbbit később cáfolták az ÁKK-nál) beszakadtak a hozamszintek és hónap végére 7% köré süllyedt a hosszabb lejáratú papírok hozamszintje, rövid oldalon pedig elkezdett kamatvágást beárzni a piac. Utóbbit mi sem mutatja jobban, hogy a három hónapos diszkont kincstárjegyek hozama 5,70% környékére, jóval a 6%-os jelenlegi alapkamat alá süllyedt az aukciókon.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

38 705 075 046 Ft

ÁRFOLYAM

1,327261 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.

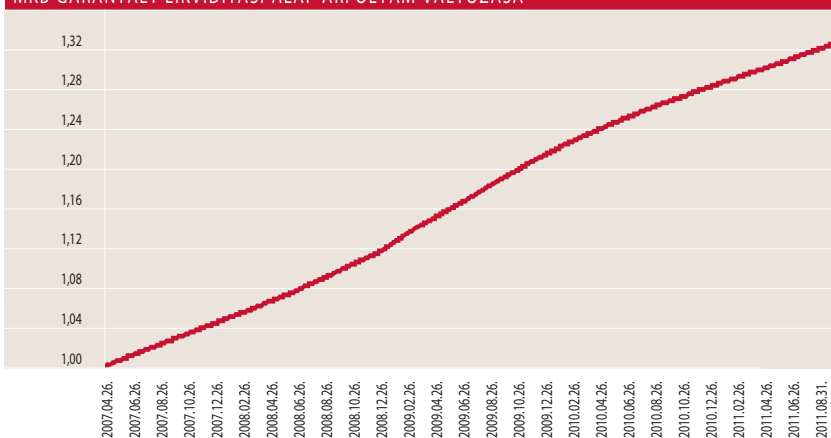
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,27%	2,59%	5,01%	6,60%	6,70%	5,10%	8,19%	7,90%

***Az alap indulása 2007.04.26.

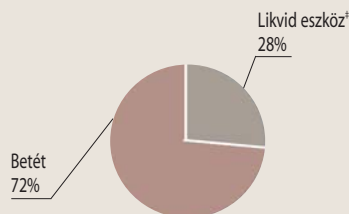
MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	10 813 040 025
Betét	27 948 448 194
Költség	-56 413 173



*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 72%-ot.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

376 771 768 Ft

ÁRFOLYAM

11 675,604834 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.

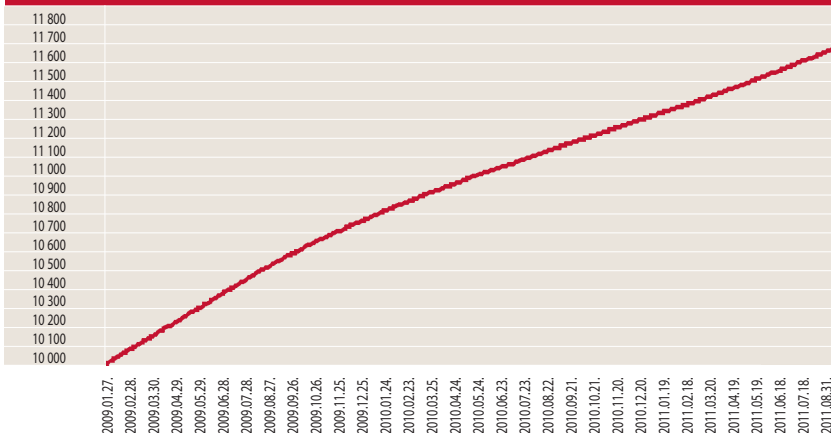
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	1,26%	2,59%	5,00%	6,14%	4,92%

***Az alap indulása 2009.01.27.

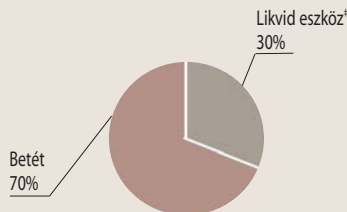
MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	112 971 100
Betét	264 452 500
Költség	-651 832



[†]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 a 70%-ot.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

528 961 157 Ft

ÁRFOLYAM

13 112,8971 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.

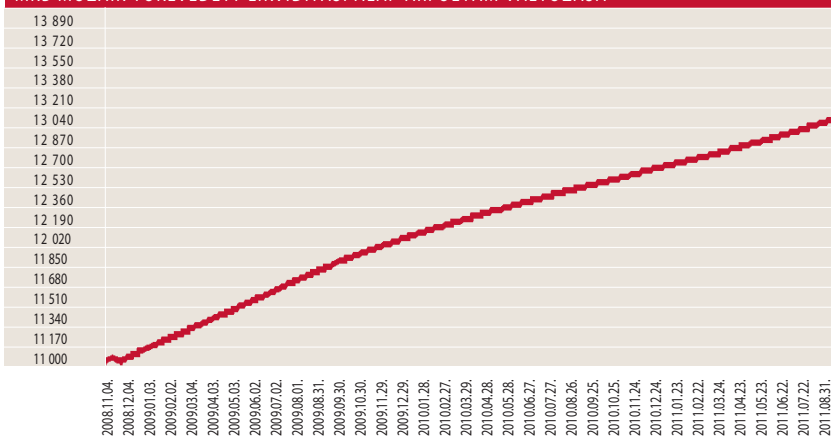
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól****	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,27%	2,61%	5,03%	6,40%	4,92%	8,34%

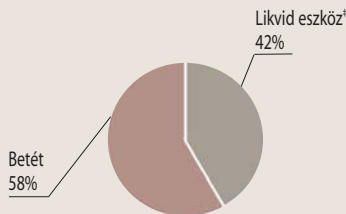
***Az alap indulása 2008.11.04.

MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Likvid eszköz [†]	224 664 713
Betét	305 137 500
Költség	-841 056



[†]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 57%-ot.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

21 939 655,81 EUR

ÁRFOLYAM

1,043099 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.

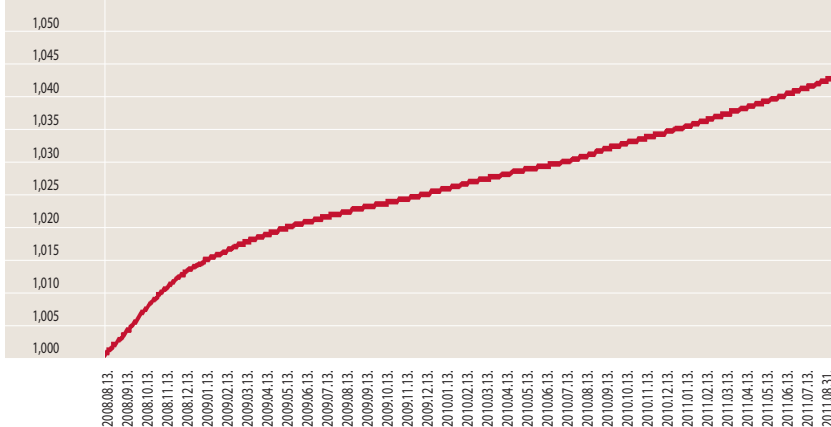
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,40%	0,72%	1,24%	1,34%	1,37%	0,93%	1,06%

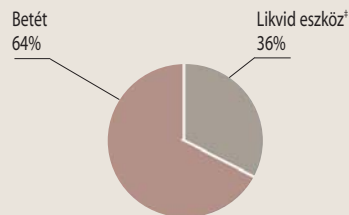
***Az alap indulása 2008.08.13.

MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (EUR)
Likvid eszköz* [†]	7 880 890
Betét	14 081 544
Költség	-22 778



*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

0,0031%

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 54,18% volt a hó végén.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

18 762 226,54 USD

ÁRFOLYAM

1,028980 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.

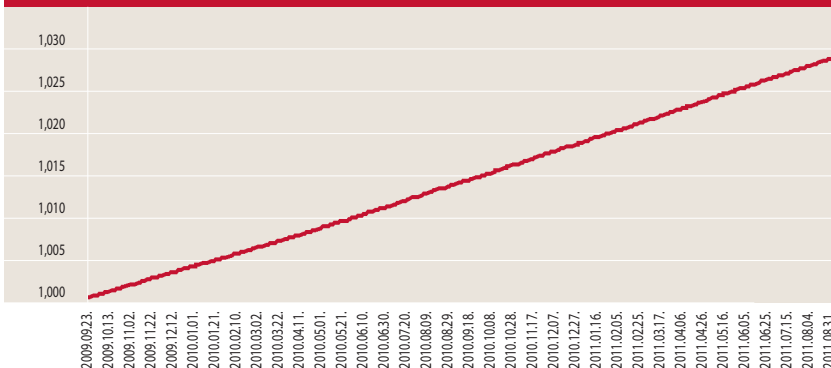
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	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 [†]	18 773 780
Betét	0
Költség	-11 554

[†]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 portfóliójában látraszóbelő betét volt végig a hónap folyamán.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

9 644 467 366 Ft

ÁRFOLYAM

1,874989 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.

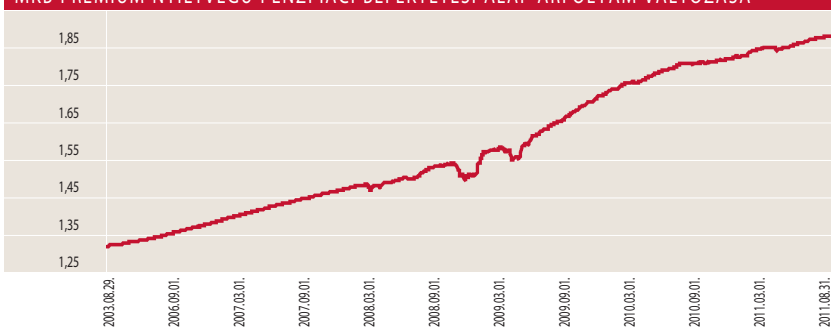
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 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**	1,31%	2,41%	4,75%	7,04%	6,79%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	1,52%	3,02%	5,93%	7,86%	7,86%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%	

***Az alap indulása 2003.08.29.

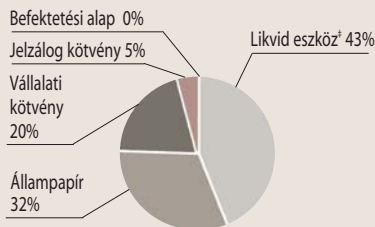
MKB PRÉMIUM NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz[†]	4 175 934 605
Állampapír	3 071 830 200
Vállalati kötvény	1 970 760 144
Jelzálog kötvény	439 552 530
Befektetési alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-13 610 113



*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.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,7248 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0320%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Befektetési Alap augusztus elején rövid lejáratú magas hozamú vállalati kötvényt vásárolt, továbbá három hónapon belül lejáratú diszkont kincstárjegyet cserélt 2 éves magyar államkötvényre, ezzel az alap némileg meghaladja indexe átlagos hátralévő futamidejét. Deviza kitettséget nem fedezte a hónap végén

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 890 514 739 Ft

ÁRFOLYAM

4,931015 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.

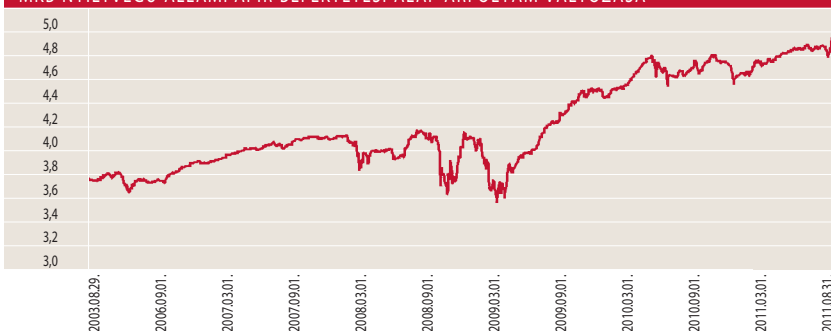
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	5,48%	6,09%	5,74%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	8,27%	9,94%	8,67%	6,31%	14,10%	2,68%	6,22%	6,58%	9,07%	14,09%	-0,37%	10,17%

***Az alap indulása 2003.08.29.

MKB NYÍLTVÉGŰ ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	20 532 772
Állampapír	2 147 898 758
Vállalati kötvény	613 409 897
Jelzálog kötvény	112 533 900
Fedezet eredménye	0
Költség	-3 860 588



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

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,43 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alapban az Alapkezelő ebben a hónapban rövidebb lejáratú magyar államkötvényt cserélt hosszabbra, ezzel a referencia index átlagos futamidejét mintegy fél évvel haladjuk meg. Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,28%

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

498 541 101 Ft

ÁRFOLYAM

1,100034 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.

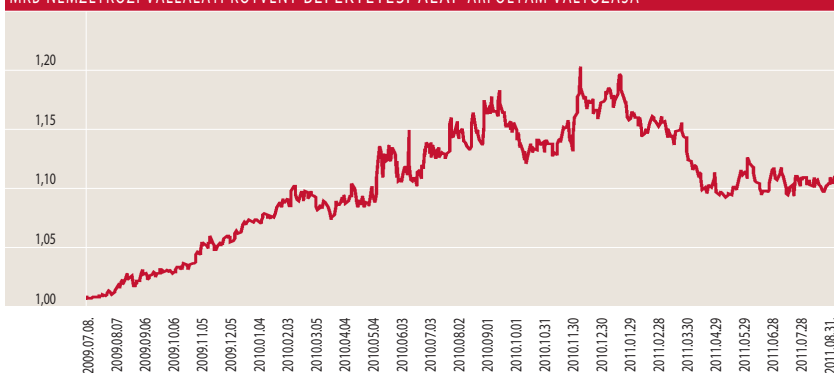
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	1 év	indulástól***	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	-5,03%	4,64%	10,77%
Referenciaindex hozama**	-3,14%	4,47%	7,07%

***Az alap indulása 2009.07.08.

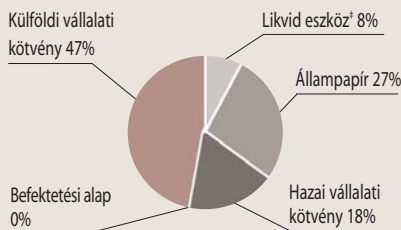
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	41 435 796
Állampapír	131 064 830
Hazai vállalati kötvény	87 841 682
Befektetési alap	0
Külföldi vállalati kötvény	236 803 571
Fedezet eredménye	2 227 000
Költség	-831 778



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

2,84 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,57%

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 augusztus folyamán a visszaváltások ellenére tudta tartani portfólióját. Hó végére kötvény kitétsége 91%-ot meghaladta. Deviza kitétségét alapvetően fedezte a hó végén.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

685 504 349 Ft

ÁRFOLYAM

0,963741 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 diversifikált módon lehetővé tegye, a hazai és nemzetközi ingatlanpiacon tevékenykedő alapok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők részére.

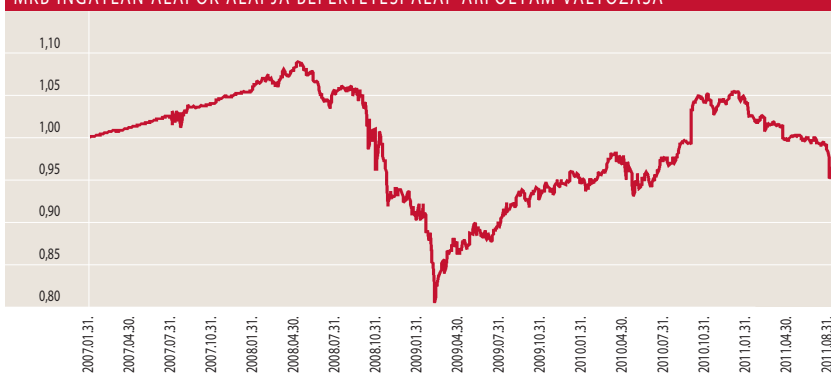
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	1 év	3 év	indulástól****	2010	2009	2008
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-1,01%	-9,03%	-0,83%	10,80%	2,75%	-12,29%

***Az alap indulása 2007.01.31.

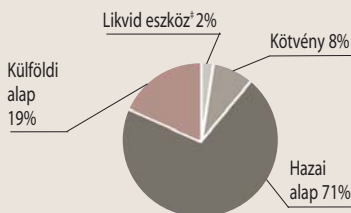
MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	15 669 884
Kötvény	54 757 550
Hazai alap	487 812 794
Külföldi alap	127 758 276
Fedezet eredménye	267 000
Költség	-761 155



[†]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

0,41%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

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

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Ingatlan Alapok Alapja** az alap ingatlan kitétségét jelenleg hazai és európai piacokon éri el. Az alap deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén. Deviza kitétsége mintegy fele volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

190 928 610 Ft

ÁRFOLYAM

0,893645 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.

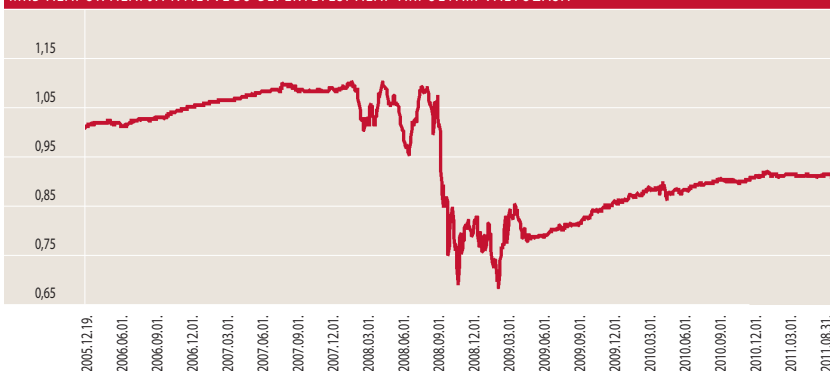
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól****	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,13%	-6,04%	-4,34%	-1,89%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

***Az alap indulása 2005.12.19.

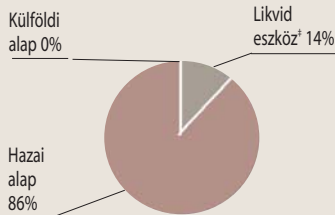
MKB ALAPOK ALAPJA NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	27 329 296
Hazai alap	163 962 441
Külföldi alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-363 127



[†]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

0,25%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Bef. Alap
 MKB Nyersanyag Alapok Alapja
 MKB Európai Nyv. Rv. Bef. Alap
 MKB Észak-Amerikai Nyv. Rv. Bef. Alap
 MKB Bonus Közép-Európai Részvény Bef. Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Alapok Alapja augusztus első felében kockázatosabb pozíciót vett fel. A portfólióban 40,66% részvény piaci-, 19,26% áruipiaci-, 13,96% nemzetközi vállalati kötvény és 12,07% jellemzően hazai kötvény kitétséggű alapok voltak. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Befektetési Alap

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 485 090 610 Ft

ÁRFOLYAM

1,181514 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.

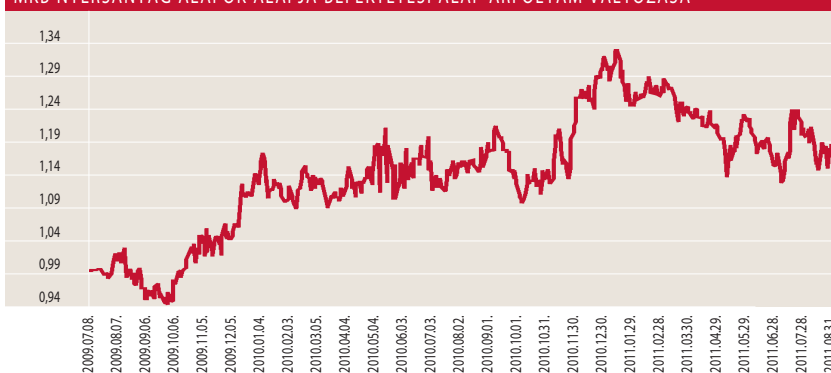
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	1 év	indulástól***	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	1,08%	8,18%	15,05%
Referenciaindex hozama**	3,90%	13,53%	27,24%

***Az alap indulása 2009.07.08.

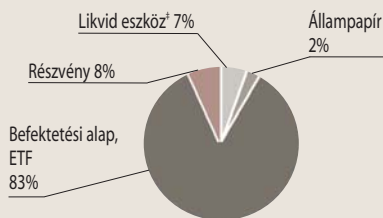
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	103 301 144
Állampapír	29 972 024
Befektetési alap, ETF	1 234 900 292
Részvény	116 022 655
Fedezet eredménye	2 970 000
Költség	-2 075 505



*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

1,30%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

POWERSHARES DB COMMODITY IND
ETFS CRUDE OIL
GLENORE INTERNATIONAL PLC
ETFS NATURAL GAS
ETFS SOYBEANS

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** augusztus folyamán tartotta referenciaindexének megfelelő áruipiaci kitettséget, valamint 90% fölött volt. Deviza kitettségének hetedét fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

228 534 992 Ft

ÁRFOLYAM

0,596166 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.

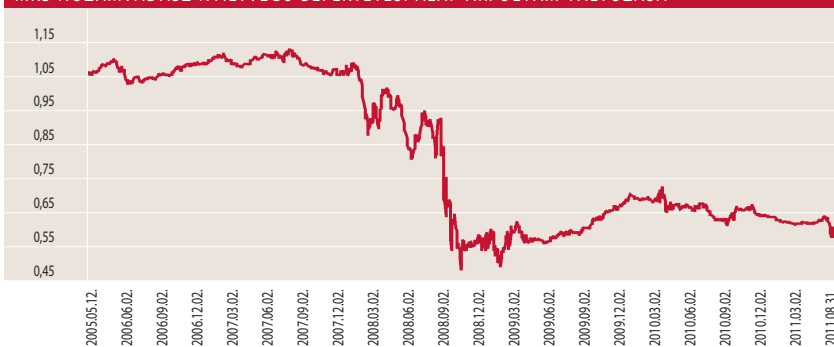
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-10,85%	-13,03%	-16,94%	-7,87%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

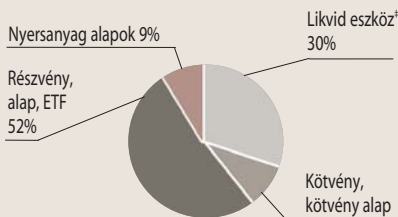
***Az alap indulása 2005.05.12.

MKB HOZAMVADÁSZ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Likvid eszköz*	68 719 245
Kötvény, kötvény alap	20 548 268
Részvény, alap, ETF	119 028 429
Nyersanyag alapok	20 140 295
Fedezet eredménye	534 500
Költség	-435 745



*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

0,73%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

REÁLSZISZTEMA MARCO POLO SZÁRM.
ABSZOLÚT HOZAM ALAP

OTP

APPLE COMPUTER INC

ISHARES MSCI BRAZIL

CISCO SYSTEMS INC

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Hozamvadász** Befektetési Alap augusztusban alapvetően nem változtatott a portfólióján, továbbra is tartja az amerikai technológiai cégekben, valamint az OTP-ben és a Commerzbank-ban kiépített kitettségét. A részvény kitettség nagyjából 50%-os az alpnak, a deviza kitettség egy része pedig fedezve volt a hónap során.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 514 129 766 Ft

ÁRFOLYAM

1,822174 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. augusztus 31.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	-10,85%	-0,31%	-1,99%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-8,72%	2,09%	-0,32%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

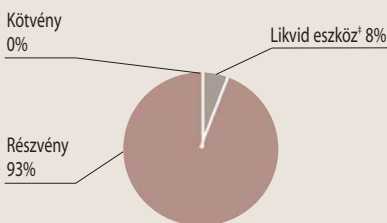
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ²	115 016 935
Részvény	1 401 110 281
Kötvény	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-1 997 450



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

0,93%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

OTP
CEZ
KGHM POLSKA MIEDZ SA
PZU
Bank PEKAO SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán a részvény kitettséget tartotta, így hó végére referencia indexéhez hasonló kitettséggel rendelkezett (92,54%). Deviza kitettséget nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 457 363 286 Ft

ÁRFOLYAM

0,456583 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. augusztus 31.

	1 év	3 év	5 év	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	-17,49%	-14,77%	-11,33%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	-15,00%	-7,08%	-9,70%	-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)

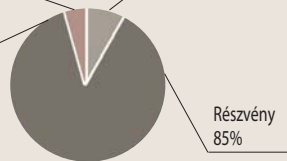
Likvid eszköz [†]	72 452 187
Részvény	1 242 765 678
Befektetési alap, ETF	86 769 274
Kötvény	55 830 240
Fedezet eredménye	1 958 000
Költség	-2 412 093

Kötvény 4%

Befektetési alap, ETF 6%

Likvid eszköz[†] 5%

Részvény 85%



[†]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

1,13%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

Richter Gedeon
Siemens AG
Telefonica SA
DEUTSCHE BANK
MOL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán tartotta referencia indexéhez hasonló kitettséget, részvény piaci aránya 91,22% volt. A deviza kitettség felétől valamivel kisebb része volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

233 040 570 Ft

ÁRFOLYAM

0,897917 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.

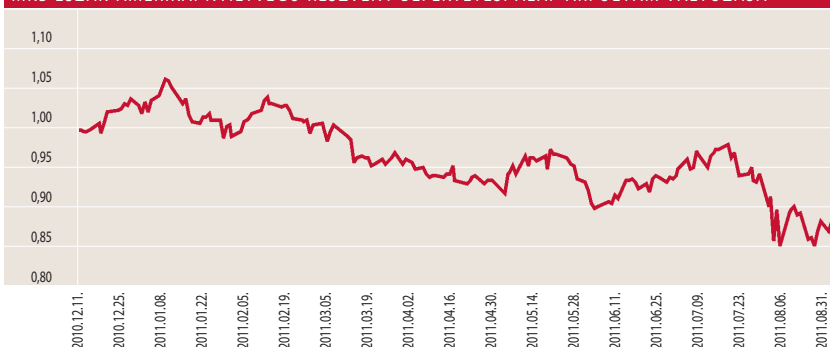
HOZAMOK

DÁTUM: 2011. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	-6,63%	-11,21%	-10,21%
Referenciaindex hozama**	-7,38%	-10,81%	-10,41%

***Az alap indulása 2010.12.11.

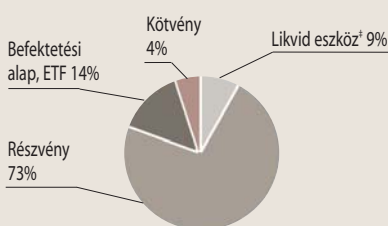
MKB ÉSZAK-AMERIKAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	20 127 569
Részvény	169 057 578
Befektetési alap, ETF	33 354 376
Kötvény	10 132 530
Fedezet eredménye	742 500
Költség	-373 983



*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
IBM
CHEVRON
MICROSOFT

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónap folyamán a részvény kitettséget tartotta, hó végén 86,85% volt. Deviza kitettségének negyedét fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2011. augusztus 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 791 532 345 Ft

ÁRFOLYAM

14 658,544600 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. augusztus 31.

	1 év	indulástól***	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	2,77%	-2,42%	1,21%

***Az alap indulása 2009.09.14.

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	6 738 141
Betét	5 778 288 280
Részvényindex opciós konstrukció	59 728 799
Fedezet eredménye	0
Költség	-53 222 875



*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 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

** Forgalmzási 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.

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