

# MKB

ALAPKEZELŐ

# MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2012. MÁRCIUS

MKB Euro Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Gránit Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Forint Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Mozaik Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Dollár Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Prémium Rövid  
Kötvény Befektetési Alap

MKB Állampapír  
Befektetési Alap

MKB Nemzetközi Vállalati  
Kötvény Befektetési Alap

MKB Alapok Alapja  
Befektetési Alap

MKB Hozamvadász  
Befektetési Alap

MKB Ingatlan Alapok  
Alapja Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok  
Alapja Befektetési Alap

MKB Bonus Közép-Európai  
Részvény Befektetési Alap

MKB Észak-Amerikai  
Részvény Befektetési Alap

MKB Európai  
Részvény Befektetési Alap

MKB Pagoda Tőkevédett  
Származtatott Alap

MKB Zártvégű Alapok



## Aktualitások

Az **MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál három éves időtávon. Jegyzési időszak: 2012. március 5. - április 27. További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban érik el.

### Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	rövid kötvényalap
MKB Állampapír Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap	szabad futamidejű kötvényalap
MKB Alapok Alapja Befektetési Alap	alpok alapja
MKB Hozamvadász Befektetési Alap	alpok alapja
MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap	ingatlanforgalmazó alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	árupiaci alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap	tőkevédett alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

## Mi történt márciusban a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

A tavasz első hónapja már kevesebb izgalmat hozott a piacokon, mint a február, bár az egyes piacok eléggé eltérően mozogtak. Az USA részvénypiacain tovább folytatódott az emelkedés a bankok és a technológiai papírok vezetésével, Európában viszont a görög kérdés átmeneti rendeződése után már egyből a spanyol és portugál költségvetési helyzet került fókuszba. Ez rá is nyomta a bélyegét az európai indexekre, csak a DAX tudott érdemben fölfelé mozdulni, az ibériai félsziget tőzsdéi lefelé vették az irányt.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacokon volt némi élénkülés, mivel a biztonságosnak tekintett német és amerikai hozamok fölfelé mozdultak el enyhén, a kockázatosabbnak tekintett periférikus eurozóna kötvénypiacain viszont folytatódott a hozamesés. Így a német 10 éves bund hozama 2% felett is járt, míg az olasz 10 éves kötvény benézett 5% alá. A látszólagos enyhülés azonban a hónap legvégén már fordulni látszott és emiatt az április ismét eléggé rázósnak ígérkezik ezeken a kockázatosabb kötvénypiacokon.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai parketten talán a forgalom nélküli „vergődés” a legtalálhatóbb szó arra, amit lehetett látni. A jelentős emelkedés az év első két hónapja után kifulladt és kisebb-nagyobb lendülettel bár, de lefordultak az árfolyamok. Ebben a várakozásoknak megfelelő gyorsjelentések se hoztak fordulatot, az OTP ismét 4000 forint alatt forgott, míg a MOL a hónap közepi 20000-es árfolyamról szép lassan majdnem 18000 forintig csorgott vissza. A nagy „vesztes” talán a Richter volt, ahol a nagyon várt pozitív klinikai tesztek bejelentése és 2-3 napos emelkedés után egészen 36000 forintig esett a gyógyszerpapír árfolyama.

### HAZAI KÖTVÉNY:

A kötvénypiacon tovább folytatódott a „centi vágása”, mindenki az EU/IMF tárgyalások irányából érkező hírekre vár. Ezzel együtt a hozamok fölfelé szivárogtak ismét, a 10 éves magyar államkötvény újból 9%-os hozam mellett forog. A forintra is ugyanez volt elmondható, a februári lendület odalett és egy viszonylag széles, 288-296-os sávban, de egyértelműen inkább fölfelé mozgott a kurzus. Az áprilisi konvergencia-jelentés és a kötelezettségzegési eljárásokra adott magyar válasz hozhat majd talán élénkülést áprilisban a forint és a magyar kötvények piacára.

### DÁTUM

2012. március 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

28 453 170,62 EUR

### ÁRFOLYAM

1,051972 EUR

### DEVIZA

EUR

### ISIN KÓD

HU0000707138

### ELSZÁMOLÁS

T NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
<b>1 nap</b>

### 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.

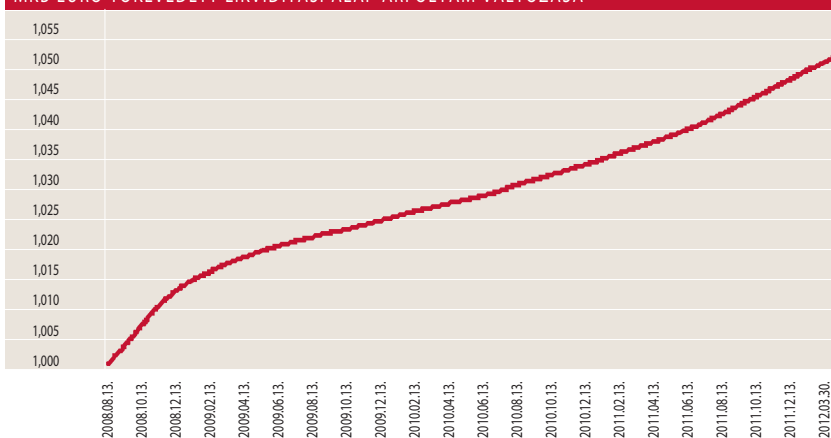
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,32%	0,73%	1,48%	1,12%	1,39%	1,44%	0,93%	1,06%

\*\*\*Az alap indulása 2008.08.13.

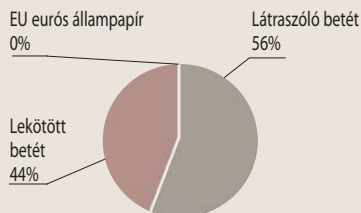
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	15 904 063
(min 90%)	
Lekötött betét	12 575 425
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-26 317



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában a látraszóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 44,20% volt a hó végén.

### DÁTUM

2012. március 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

272 485 806 Ft

### ÁRFOLYAM

12 013,835633 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000704424

### ELSZÁMOLÁS

T NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
<b>1 nap</b>

### 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.

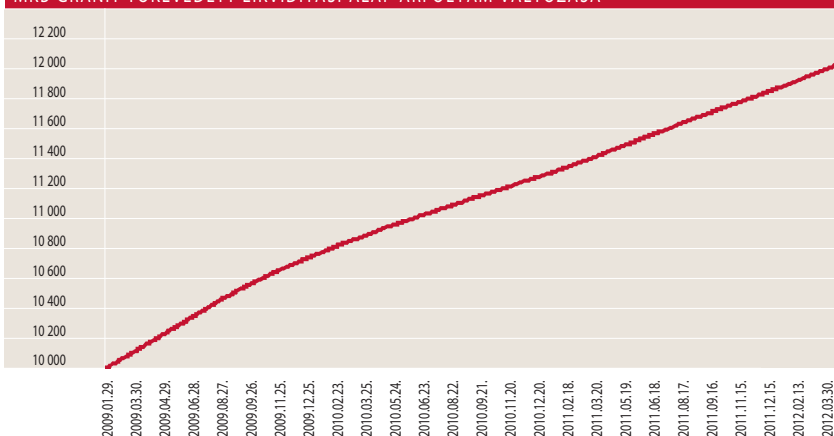
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,29%	2,53%	5,11%	5,77%	5,94%	5,09%	4,92%

\*\*\*Az alap indulása 2009.01.27.

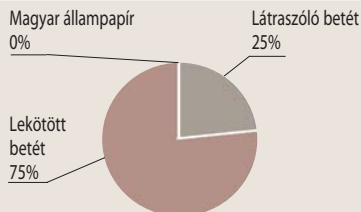
### MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	67 510 132
(min 90%)	
Lekötött betét	205 608 777
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-633 103



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,14%

### 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 75%-ot.

## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

39 002 432 727 Ft

## ÁRFOLYAM

1,369569 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000705280

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
<b>1 nap</b>

## 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.

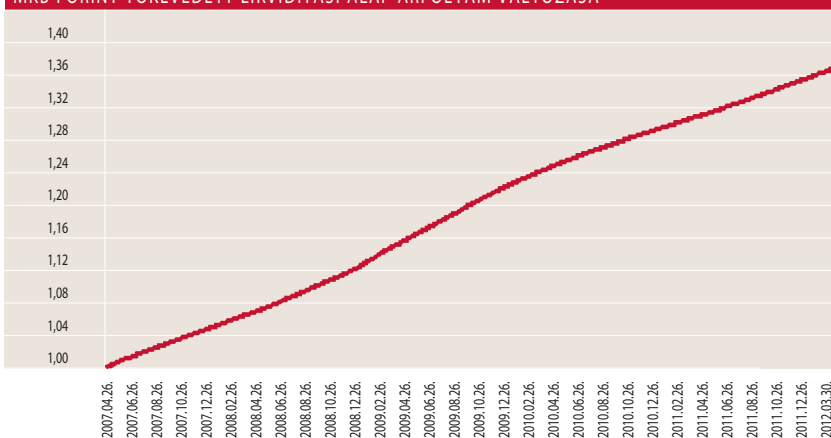
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,48%	2,81%	5,42%	5,91%	6,57%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%

\*\*\*Az alap indulása 2007.04.26.

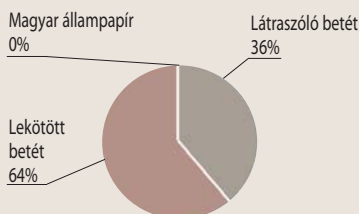
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	13 920 674 282
(min 90%)	
Lekötött betét	25 135 436 666
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-53 678 221



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,15%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya meghaladta a 64%-ot.

### DÁTUM

2012. március 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

381 707 185 Ft

### ÁRFOLYAM

13 499,334595 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000704267

### ELSZÁMOLÁS

T NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
<b>3 hónap</b>
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.

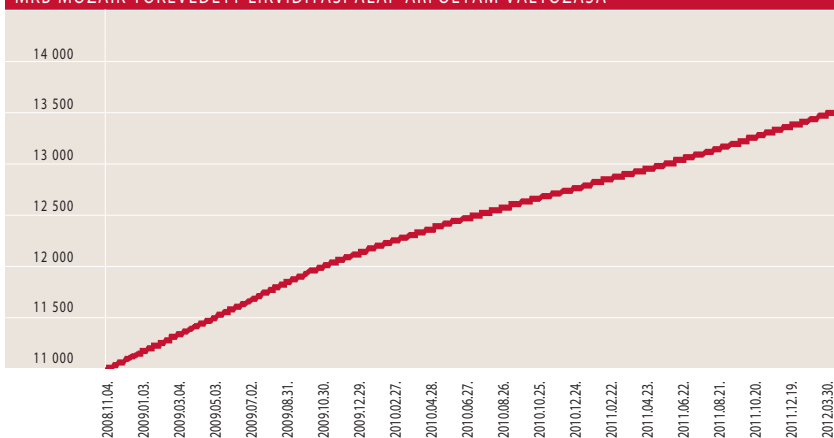
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,31%	2,58%	5,18%	5,80%	6,19%	5,15%	4,92%	8,34%

\*\*\*Az alap indulása 2008.11.04.

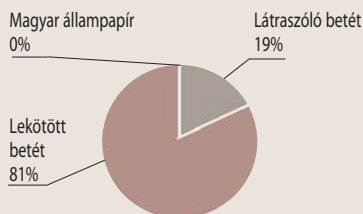
### MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóó betét (min 90%)	74 053 794
Lekötött betét	308 413 166
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-759 775



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,14%

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya meghaladta a 80%-ot.



## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

12 044 975,39 USD

## ÁRFOLYAM

1,037887 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.

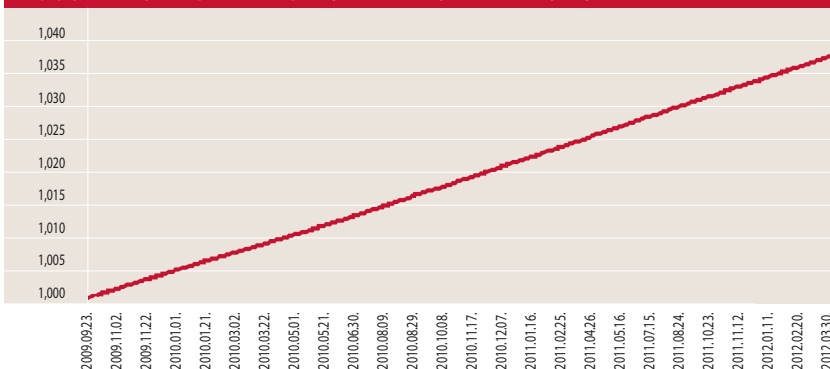
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,38%	0,76%	1,49%	1,47%	1,50%	1,45%

\*\*\*Az alap indulása 2009.09.23.

## MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	12 052 609
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-7 634

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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



## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

6 307 785 148 Ft

## ÁRFOLYAM

1,905304 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702972

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

## KOCKÁZAT



## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkéje az átlagosan egy évnél rövidebb hátralévő futamidőjű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

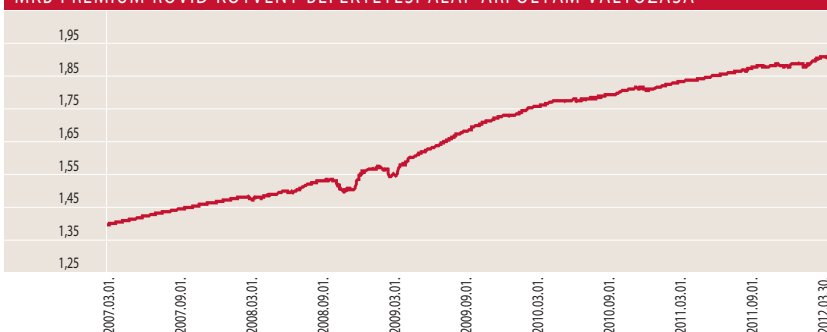
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**									
	Naptári éves hozamok														
Alap hozama**	1,12%	1,46%	3,74%	6,43%	6,31%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	2,04%	2,77%	5,69%	7,21%	7,50%	5,17%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%

\*\*\*Az alap indulása 2003.08.29.

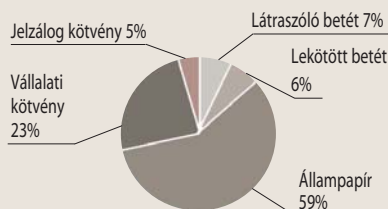
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	432 491 075
Lekötött betét	407 012 778
Állampapír	3 691 697 092
Vállalati kötvény	1 481 454 039
Jelzálog kötvény	303 893 630
Költség	-8 763 466



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,97 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,29%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MÁK-2013E  
REPHUN FLOAT 2012  
REPHUN 6.75 07/14

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap a hónap folyamán befejezte az előzőekben elkezdett portfólió átalakítást, ahol magyar államkötvényeket értékesített és euróban kibocsátott magyar államkötvényeket vásárolt hasonló hozammal. Az euró kitettséget lefedezte, ezzel a deviza árfolyam ingadozását semlegesítette. Feltételezés szerint így a kamat hatásnak köszönhetően többlet hozam valószínűsíthető.

## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 143 132 052 Ft

## ÁRFOLYAM

4,785693 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702956

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

## KOCKÁZAT

magas
<b>közepes</b>
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
<b>1 év</b>
3 hónap
1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

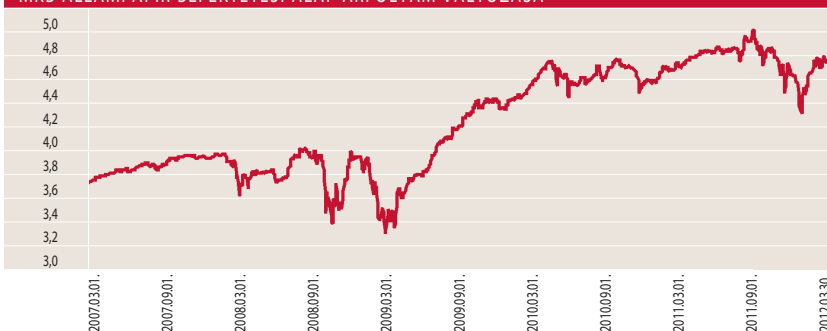
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-0,58%	9,22%	3,74%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	1,17%	12,06%	6,64%	2,88%	6,31%	14,10%	2,68%	6,22%	6,58%	9,07%	14,09%	-0,37%	10,17%

\*\*\*Az alap indulása 2003.08.29.

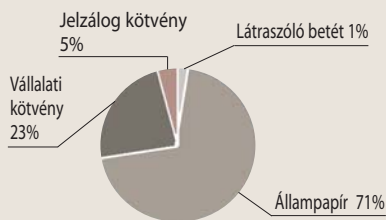
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóó betét	24 802 551
Állampapír	1 516 068 550
Vállalati kötvény	500 221 149
Jelzálog kötvény	104 962 600
Költség	-2 970 798



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,32 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,80%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MÁK-2022/A

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta referencia indexétől hosszabb átlagos hátralévő futamidejét. Minimális deviza kitettséget fedezte a hónap végén.

## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

477 871 462 Ft

## ÁRFOLYAM

1,104269 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000707989

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

IBOXX € CORP. INDEX 50%  
IBOXX \$ TOP 30 INDEX 30%  
RMAX INDEX 20%

## KOCKÁZAT

magas
<b>közepes</b>
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
<b>3 év</b>
1 év
3 hónap
1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének meghatározó hányadát jellemzően Forint-, Euró- és Dollár kibocsátású eszközökbe fekteti. A vállalati kötvény portfóliót úgy próbálja kialakítani, hogy az alap likviditása mindig igazodjon a törvényi szabályozáshoz és a piaci hangulathoz.

## HOZAMOK

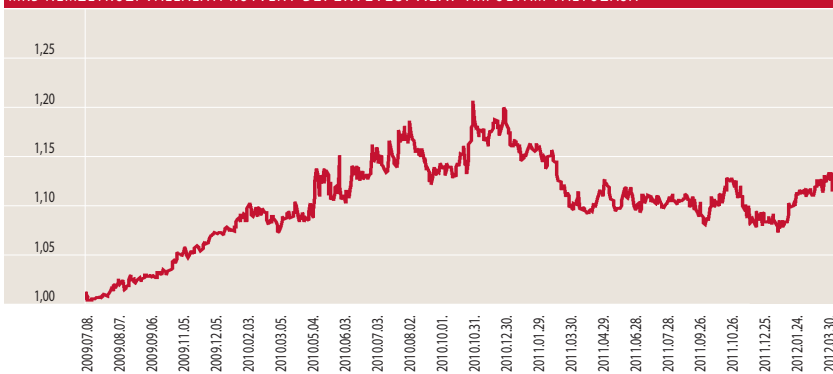
DÁTUM: 2012. március 30.

	1 év	indulástól***	2011	2010
		Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,71%	3,82%	-8,86%	10,77%
Referenciaindex hozama**	23,55%	10,34%	13,17%	7,07%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

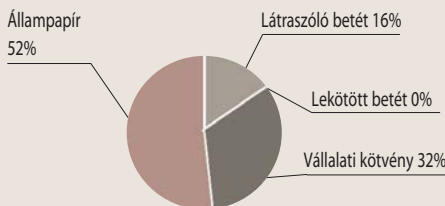
## MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	76 367 693
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	153 540 202
Állampapír	249 403 153
Költség	-733 986



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

1,72 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,18%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

REPHUN 4.75 02/15  
REPHUN 6.75 07/14

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alapban az Alapkezelő a befektetési jegyek vásárlásából származó összegekből euróban és dollárban denominált magyar államkötvényeket vásárolt. Deviza kitétségét fedezte a hó végén.

### DÁTUM

2012. március 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

133 397 804 Ft

### ÁRFOLYAM

0,948239 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000703962

### ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKÁZAT

magas
<b>közepes</b>
alacsony

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
<b>3 év</b>
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: 2012. március 30.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	4,16%	4,84%	-3,74%	-0,81%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

\*\*\*Az alap indulása 2005.12.19.

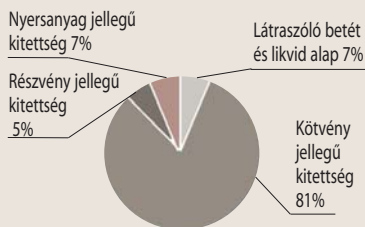
### MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	9 166 643
Kötvény jellegű kitettség	108 341 529
Részvény jellegű kitettség	6 967 578
Nyersanyag jellegű kitettség	9 308 174
Költség	-386 120



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

7,01%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Alapok Alapja tartotta a viszonylag alacsony kockázatú kitettségét egész hónap folyamán. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

204 373 702 Ft

## ÁRFOLYAM

0,637519 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000703632

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKAZAT

magas
közepes
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól****	2011	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	2,47%	2,83%	-16,14%	-6,34%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

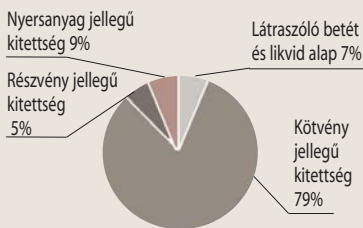
\*\*\*Az alap indulása 2005.05.12.

## MKB HOZAMVADÁSZ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét és likvid alap	14 213 346
Kötvény jellegű kitettség	162 099 742
Részvény jellegű kitettség	9 953 682
Nyersanyag jellegű kitettség	18 616 350
Költség	-509 418



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,99%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap tartotta a viszonylag alacsony kockázatú kitettségét egész hónap folyamán. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

### DÁTUM

2012. március 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

367 533 890 Ft

### ÁRFOLYAM

0,873542 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000705058

### ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP  
VISSZAVÁLTÁST+31 NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKAZAT

magas
<b>közepes</b>
alacsony

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
<b>3 év</b>
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.

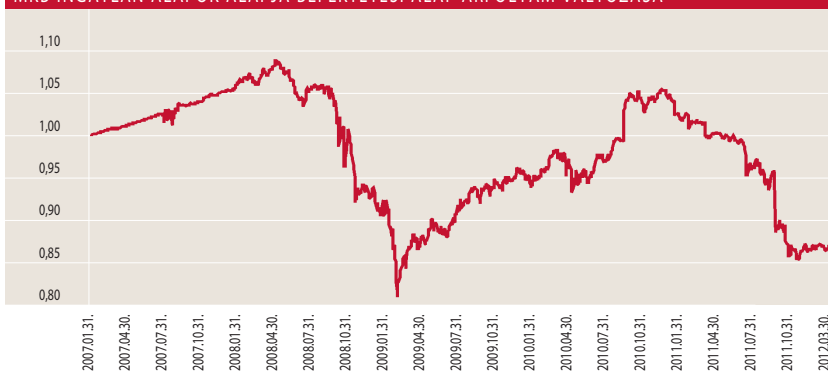
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-14,17%	1,78%	-13,58%	-2,66%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%

\*\*\*Az alap indulása 2007.01.31.

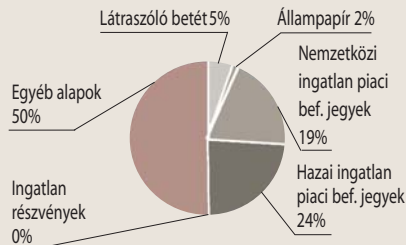
### MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	17 908 588
Állampapír	5 762 514
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek	<b>71 591 199</b>
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek	89 136 153
Ingatlan részvények	0
Egyéb alapok	183 788 736
Költség	-507 300



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,30%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap  
MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap  
MAG Ingatlan Befektetési Alap

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja ingatlan kitétségét jelenleg hazai és európai piacokon éri el. Deviza kitétség 81,18%-át fedezte a hó végén.

### DÁTUM

2012. március 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

737 158 438 Ft

### ÁRFOLYAM

1,168057 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000707971

### ELSZÁMOLÁS

T+4 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.

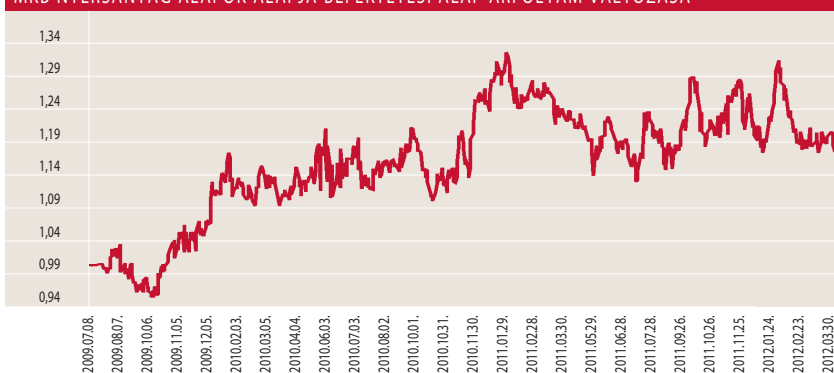
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	1 év	indulástól***	2011	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-5,66%	5,65%	-7,05%	15,05%
Referenciaindex hozama**	-0,34%	11,68%	-2,23%	27,24%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

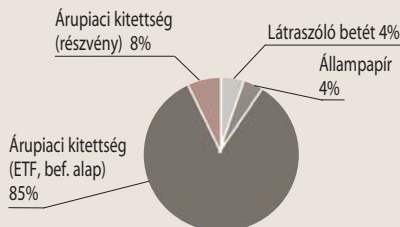
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	27 210 018
Állampapír	30 320 040
Árupiaci kitettség (ETF, bef. alap)	625 393 524
Árupiaci kitettség (részvény)	55 869 528
Költség	-1 267 172



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

18,80%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETF'S GOLD

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapjában** az Alapkezelő tartotta a korábbi hónapban kialakított portfólió szerkezetét, így árupiaci kitettsége referencia indexéhez hasonló volt. Árupiaci kitettsége meghaladta a 92%-ot. A deviza kitettség 23,97%-át fedezte a hó végén.



## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 756 821 466 Ft

## ÁRFOLYAM

1,834365 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702964

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKAZAT

magas
közepes
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

## HOZAMOK

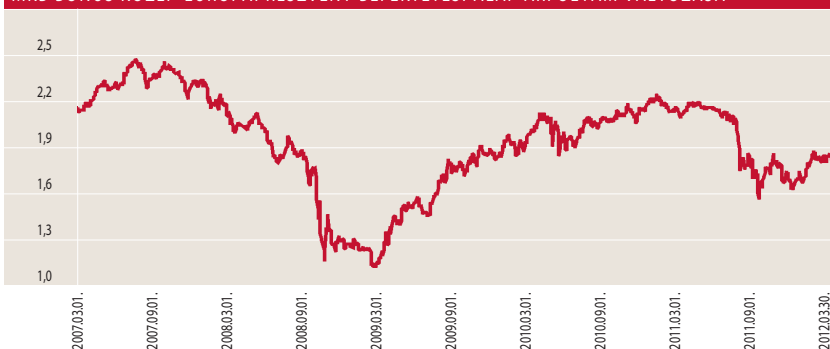
DÁTUM: 2012. március 30.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-15,08%	11,87%	-3,47%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-14,93%	13,15%	-1,97%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

\*\*Az alap indulása 2003.08.29.

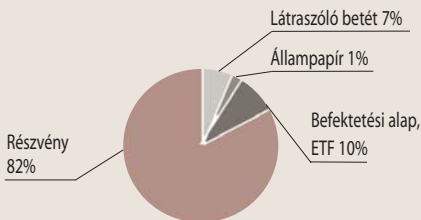
Referencia indexe módosult 2009.02.23-től

## MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	129 537 588
Állampapír	19 208 380
Befektetési alap, ETF	169 794 674
Részvény	1 440 855 688
Költség	-2 209 864



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

22,63%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexéhez hasonló szinten volt, részvény kitettsége 90%-ot meghaladta. Deviza kitettség 9%-át fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

272 641 356 Ft

## ÁRFOLYAM

1,141549 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000709506

## ELSZÁMOLÁS

T+4 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.

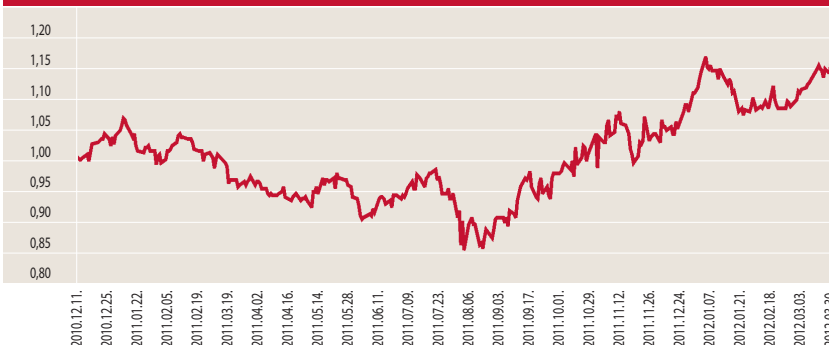
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	4,93%	19,40%	18,67%	14,25%	3,75%
Referenciaindex hozama**	3,92%	21,96%	23,58%	19,48%	10,31%

\*\*\*Az alap indulása 2010.12.11.

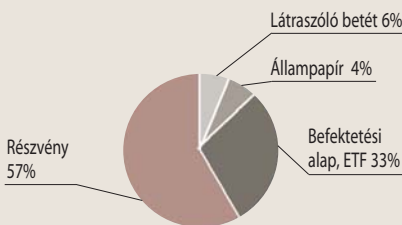
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	17 401 456
Állampapír	10 106 680
Befektetési alap, ETF	90 346 602
Részvény	155 367 286
Költség	-458 168



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

20,41%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES QQQ  
SPIDER

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexéhez hasonló szinten volt, részvény kitettsége 90%-ot meghaladta. A deviza kitettség 22,11%-át fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 790 542 864 Ft

## ÁRFOLYAM

0,489852 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: 2012. március 30.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-14,35%	0,82%	-10,84%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	-4,94%	4,72%	-6,10%	-10,83%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

\*\*\*Az alap indulása 2003.08.29.

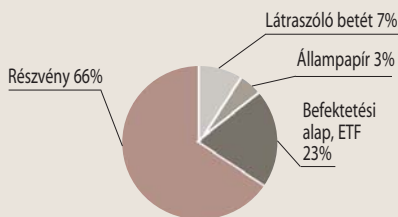
## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóli betét	128 342 439
Állampapír	55 687 807
Befektetési alap, ETF	419 763 048
Részvény	1 190 557 000
Költség	-2 785 430



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

25,34%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

DOW JONES EURO STOXX 50EX

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexéhez hasonló szinten volt, részvény kitettsége 90%-ot meghaladta. A deviza kitettség 27%-át fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2012. március 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 933 671 966 Ft

## ÁRFOLYAM

15 018,304300 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

magas
közepes
<b>alacsony</b>

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
<b>3 év</b>
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.

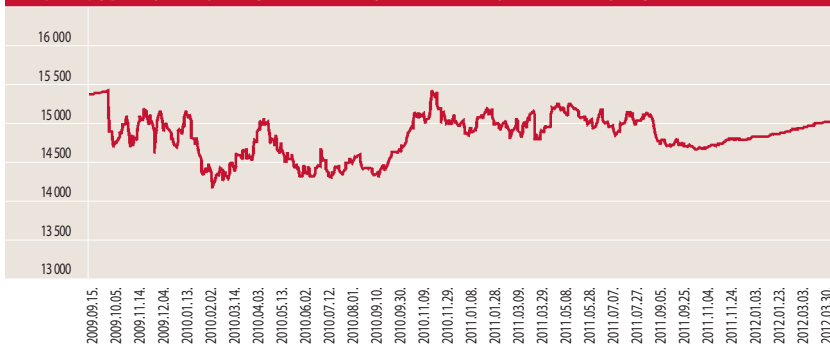
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. március 30.

	1 év	indulástól***	2011	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,77%	-0,93%	-0,28%	1,21%

\*\*\*Az alap indulása 2009.09.14.

## MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz	22 925 711
Betét	5 937 378 716
Részvényindex opciós konstrukció	1 218 955
Költség	-27 851 416

Részvényindex opciós konstrukció 0,02%

Likvid eszköz 0,39%

Betét 100,06%



## 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
<b>Jelenleg futó tőkevédtől származtatott alapok</b>				
<b>MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédtől Származtatott Alap</b>	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédtől Származtatott Alap</b>	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
<b>MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédtől Származtatott Alap</b>	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
<b>MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédtől Származtatott Alap</b>	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB BRIC Tőkevédtől Származtatott alap</b>	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 Index)
<b>MKB Iránytű Tőkevédtől Származtatott Alap</b>	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 euró index)
<b>MKB Pagoda V. Tőkevédtől Származtatott Alap</b>	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiacai (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
<b>MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédtől Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédtől Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
<b>MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvény piac, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiac
<b>MKB GOLD Private Banking Származtatott Alap</b>	2010.11.04.	2012.11.05.	2 év	Részesedés a londoni aranyfixing 2 éves árfolyam-alakulásából
<b>MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózóna és USA részvény piaca (15 részvényből álló kosár)
<b>MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2011.03.10.	2015.12.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár
<b>MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.06.30.	2015.01.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
<b>MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
<b>MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
<b>MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben
<b>MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekciója

## 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 a teljesítmény ingadozását. Azaz egy olyan érték ami egy minta átlagától való átlagos eltérés mértékét mutatja meg.

**CETOP20 Index** Az indexet Közép-európai Blue Chip indexnek is nevezik. A kosarába 20 meghatározó cég részvényei kerülnek be a budapesti, prágai, varsói, zágrábi, ljubljani és pozsonyi tőzsdékről.

**Dow Jones EURO Stoxx 50** Az Európai Monetáris Unió 50 meghatározó tőzsdére bevezetett cégének teljesítményét jeleníti meg.

**Dow Jones UBS Commodity Index**, nyersanyagok határidős kontraktusaiból áll. A részvény-indexektől eltérően a határidős kontraktusok általában egy meghatározott időpontra történő szállításra szólnak. Emiatt a kontraktus kifizése előtt a rövid határidős kontraktus eladása és a távoli kontraktus megvétele történik.

**EUR Performance Index** OECD tagországok által kibocsátott kötvényekből összeállított értékpapírportfólióindex.

**Hang Seng Index** a hong kong-i tőzsze 33 legnagyobb vállalatának részvényét tartalmazza.

**Hang Seng China Enterprise Index** reprezentálja a kínai részvényt piacot. Az index a 43 legnagyobb kínai vállalat részvényeit tartalmazza.

**IBOXX EURO Liquid Corporates Total Return Index**, amely 40 tőzsdén jegyzett vállalat euróban denominált kötvényének árfolyamát követi. Ezek fele pénzügyi és fele nem pénzügyi kibocsátó kötvénye. A kötvények hitelminősítése AAA és BBB kategória közé esik.

**MAX Index** Az egy év feletti hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények találhatóak. Az index a kosarában található egy évnél hosszabb futamidejű állampapírok árfolyamváltozásait mutatja meg.

**Nikkei 225 Index** a Tokiói Részvénytőzsze mutatója. Az indexben 225 vezető japán vállalat részvénye szerepel.

**RAX Index** A hazai részvényekbe fektető „elméleti” befektetési alap törvényi korlátok figyelembe vételével kialakított portfóliójának teljesítményét mutató index.

**RMAX Index** A három hónapnál hosszabb, de egy évet meg nem haladó futamidejű fix kamatozású államkötvények és diszkontkincstárjegyek találhatóak az index kosárban. Ennek az elméleti portfóliónak az árfolyamváltozását mutatja meg.

**S&P 100 Index** tömöríti a 100 legnagyobb kapitalizációjú részvényt, melyeket az S&P 500 Indexnek is tagjai.

**T nap** A vételi/visszaváltási megbízás adásának napja. (Pl. a T+2 nap esetében a megbízás felvételét követő 2. banki munkanapon érvényes árfolyamon kerül elszámolásra a tranzakció.)

\* Alap árfolyama = egy jegyre jutó nettó eszközérték

\*\* Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok, továbbá ezen hozamokat 2006. szeptember 1. napjától 20%-os kamattal terheli. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.





Tisztelt Ügyfelünk!

*A múltbeli hozamok teljesítménye nem jelent garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére. Az alapok hírlevelében az Alapkezelő saját véleménye is megtalálható, amely újabb információk megjelenése esetén természetesen változhat. A hírlevélben szereplő információk hitelesnek tartott információkon alapulnak, de azok valódiságáért az Alapkezelő nem vállal felelősséget. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a hírlevelek alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A befektetési alapokkal felmerülő költségekről (forgalmazással kapcsolatos díjak, alapkezelési-, felügyeleti-, letétkezelési-, stb. díjak), a kockázatról és a befektetési politikájáról, az alapok tájékoztatójában, kezelési szabályzatában, valamint a forgalmazási helyeken tájékozódjon.*

#### ALAPKEZELŐ:

**MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

Tel.: 268-7834, 268-8492, 268-8284, 268-8184

Fax: 268-7509, 268-8331

E-mail: [mkbalapkezeslo@mbk.hu](mailto:mkbalapkezeslo@mbk.hu)

#### LETÉTKEZELŐ:

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

#### INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

[www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)

[www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)