

# MKB

ALAPKEZELŐ

# MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2012. ÁPRILIS

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 Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap Kína belső fogyasztásának növekedéséből profitáló vállalatok részvénnyeljesítményéből kínál hozamlehetőséget három és fél éves időtávon. Jegyzési időszak: 2012. május 5. - június 22. 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 „A” sorozat	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 áprilisban a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Április hónap során eléggé ingadozó, de összességében inkább semleges piaci elmozdulás volt megfigyelhető a részvénypiacokon. Az USA piaci enyhén felülteljesítették az európai indexeket, míg a spanyol tőzsdén tovább folytatódott a lejtmenet és az IBEX értéke már a 2990-es mélypontokhoz közelített. A híreket elsősorban a gyorsjelentési szezon dominálta, ebből a szempontból inkább kedvező volt az összkép. Makrogazdasági adatok terén viszont már a csalódást keltő számokból volt több, így a jó vállalati számok érdemben nem tudtak javítani a piaci hangulaton.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacok terén már a vártnál gyengébb tengerentúli és európai makrogazdasági adatok domináltak, ennek okán a márciusban megfigyelt hozamemelkedés megfordult és ismét a történelmi mélypontok közelébe, vagy az alá süllyedtek a biztonságosnak tekintett amerikai és német kötvénypiaci hozamok. Ezzel párhuzamosan ismét emelkedésnek indultak az árgus szemekkel figyelt spanyol és olasz kötvényhozamok, jelezve, hogy továbbra is feszültségekkel terhelt az európai kötvénypiac az ECB likviditásbővítő intézkedései ellenére. Számok szintjén ez az USA 10 éves kötvények esetén 2%-os, a német 10 éves kötvények esetén 1,7%-os hóvégi zárószinteket jelent.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

A BUX esetén az alacsony forgalom melletti lecsorgás volt megfigyelhető egészen a hónap végén az EU Bizottság által adott zöld jelzésig, ami után némi élénkülés volt megfigyelhető a hazai parketten. A szinte az egész hónapot beborító letargikus hangulatba az OTP nagyjából 10%-os hóvégi ugrása hozott úde színfoltot, bár a forgalom továbbra is igen gyatra alakulása jelzi, hogy továbbra is a „vevők sztrájkja” jellemzi talán leginkább a piaci hozzáállást. A számos piaci kockázat mellett, úgy tűnik, tartósabb élénkülésre senki nem számít addig, amíg valóban nincsen kézzelfogható eredménye a nemzetközi szervezetek és hazánk közti tárgyalásoknak.

### HAZAI KÖTVÉNY:

Ha letargia, akkor ez elmondható az áprilisi kötvénypiaci nihilre is, ahol folyamatosan fölfelé szivárgó hozamkörnyezet volt megfigyelhető egészen az április végi EU Bizottsági bejelentésig. Érdekes módon a Széll Kálmán 2.0 néven publikálásra került további kormányzati megszorító intézkedéseket is szkepszis fogadta egyelőre, bár az tény, hogy az EU/IMF tárgyalások előremozdulásáról szóló hírek nagyot löktek a kötvénypiacon és a 9% körüli 10 éves kötvényhozam a 8%-os szint alá szakadt három nap alatt, valamint az EURHUF árfolyama is a 300 körüli szintekről egészen 282-ig süllyedt. Örvendetes fejlemény továbbá, hogy az öt éves CDS felárunk hasonló gyors esésével lekerültünk a Top10-es „CDS szégyenlistáról” egyelőre, melyen a világ 10 államcsőd szempontjából legkockázatosabbnak tartott országa szerepel.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

24 667 841 EUR

## ÁRFOLYAM

1,052927 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 ötvözte a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

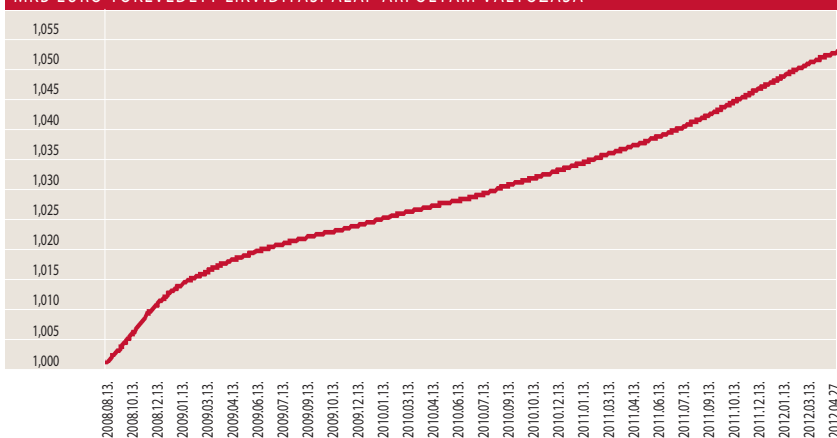
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,29%	0,68%	1,48%	1,12%	1,39%	1,44%	0,93%	1,06%

\*\*\*Az alap indulása 2008.08.13.

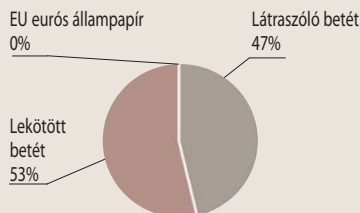
## MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	11 597 688
(min 90%)	
Lekötött betét	13 090 562
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-20 409



## 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 53,07% volt a hó végén.

### DÁTUM

2012. április 27.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

262 778 758 Ft

### ÁRFOLYAM

12 061,263965 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.

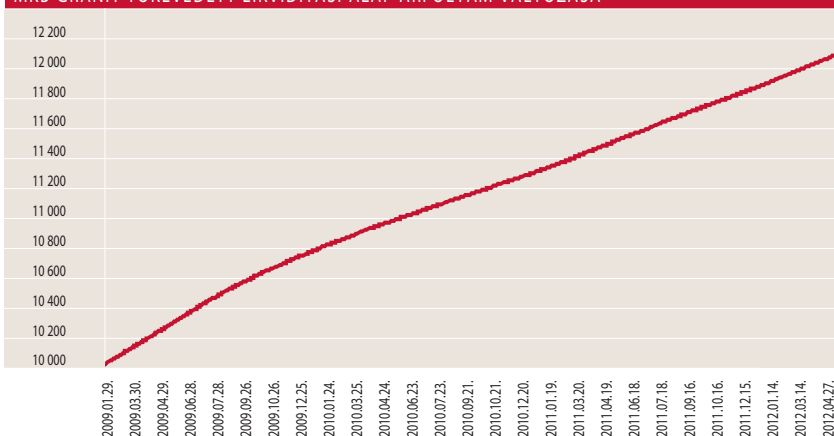
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	1,26%	2,56%	5,09%	5,67%	5,92%	5,09%	4,92%

\*\*\*Az alap indulása 2009.01.27.

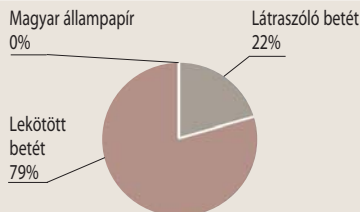
### MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	56 665 383
(min 90%)	
Lekötött betét	206 746 222
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-632 847



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,13%

### 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 78%-ot.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

39 017 188 752 Ft

## ÁRFOLYAM

1,376192 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000705280

## 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.

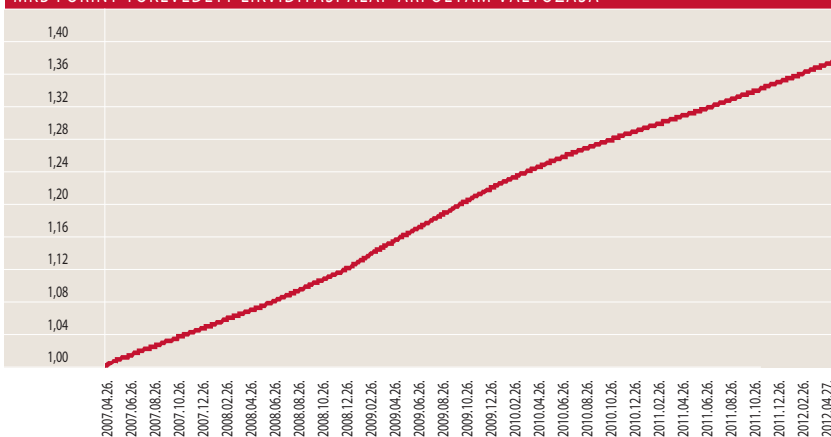
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	inulástól****	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,50%	2,89%	5,50%	5,84%	6,57%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%

\*\*\*Az alap indulása 2007.04.26.

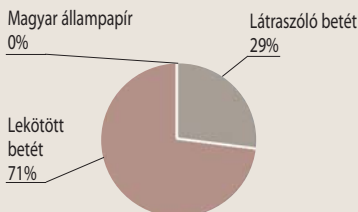
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	11 318 401 562
(min 90%)	
Lekötött betét	27 746 874 028
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-48 086 838



## 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 71%-ot.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

375 618 404 Ft

## ÁRFOLYAM

13 553,870169 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.

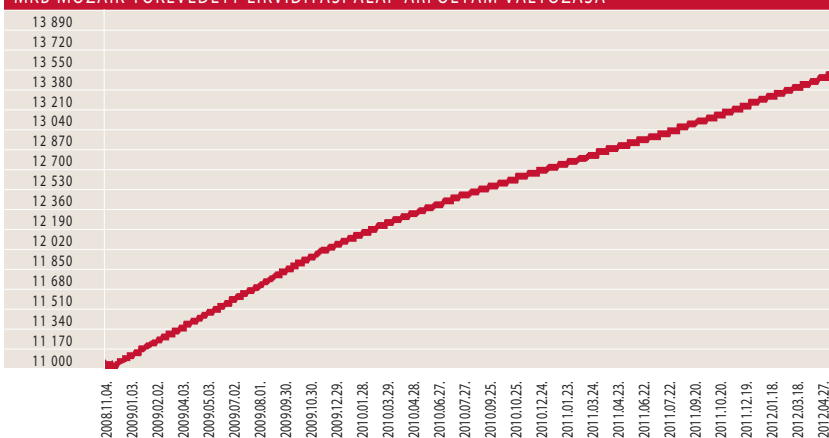
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,28%	2,61%	5,17%	5,70%	6,17%	5,15%	4,92%	8,34%

\*\*\*Az alap indulása 2008.11.04.

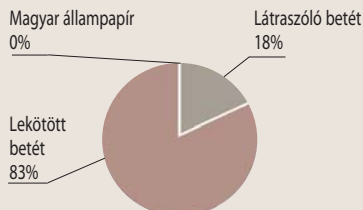
## MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóó betét	66 242 260	(min 90%)
Lekötött betét	310 119 333	
Magyar állampapír	0	(max 10%)
Költség	-743 189	



## 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 82%-ot.

### DÁTUM

2012. április 27.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

10 615 559 USD

### ÁRFOLYAM

1,039121 USD

### DEVIZA

USD

### ISIN KÓD

HU0000708052

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

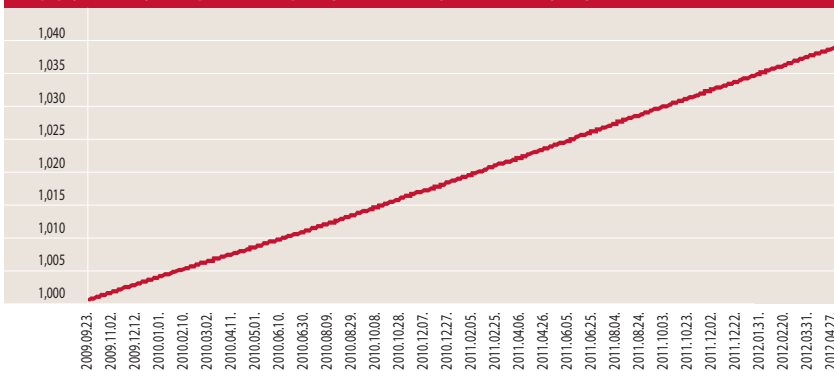
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,38%	0,76%	1,50%	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	10 622 257
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-6 697

### 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. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

6 035 090 607 Ft

## ÁRFOLYAM

1,918978 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702972

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

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

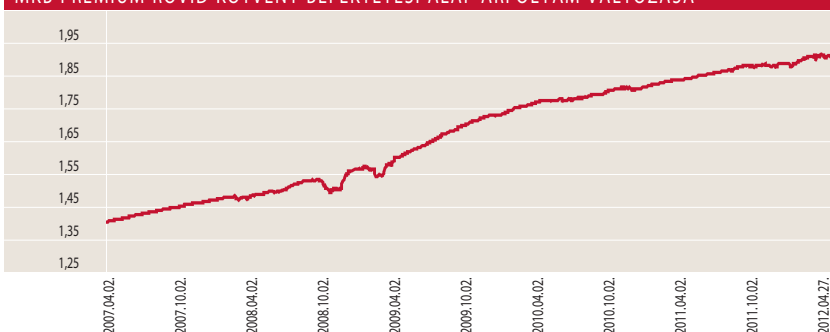
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	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**	1,37%	1,89%	4,18%	6,10%	6,35%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	2,15%	3,26%	6,08%	7,16%	7,53%	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.

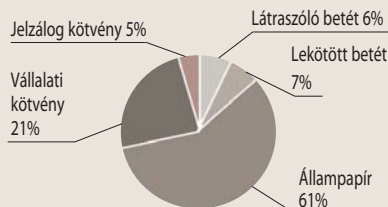
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	339 902 643
Lekötött betét	409 891 833
Állampapír	3 698 375 253
Vállalati kötvény	1 290 183 724
Jelzálog kötvény	304 097 660
Költség	-7 360 506



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,94 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,51%

## 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 tartotta referencia indexétől hosszabb átlagos hátralévő futamidejét. Deviza kitettségét 97,80%-ban fedezte a hónap végén.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 204 342 824 Ft

## ÁRFOLYAM

4,937440 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702956

## 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 állampapírokba, valamint vállalati kötvényekbe kerül befektetésbe.

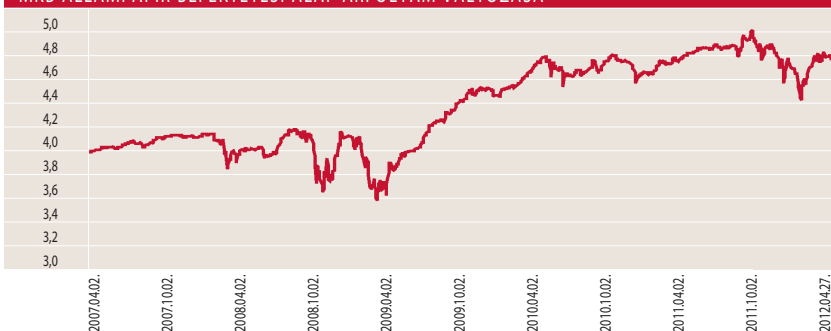
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	2,04%	8,50%	4,33%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	3,44%	11,13%	7,11%	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.

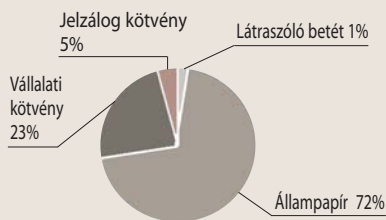
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólo betét	14 276 111
Állampapír	1 584 491 879
Vállalati kötvény	502 691 633
Jelzálog kötvény	104 956 500
Költség	-2 712 299



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,37 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,37%

## 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 90%-ban fedezte a hónap végén.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

488 148 944 Ft

## ÁRFOLYAM

1,127260 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

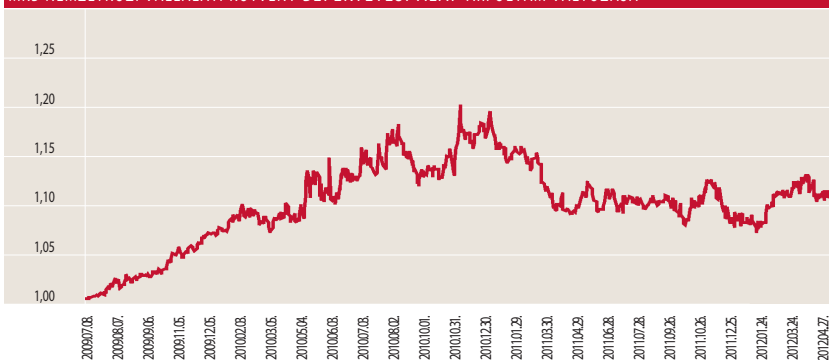
DÁTUM: 2012. április 27.

	1 év	indulástól***	2011	2010
		Évesített hozam**	Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	3,40%	4,44%	-8,86%	10,77%
Referenciaindex hozama**	24,48%	10,12%	13,17%	7,07%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

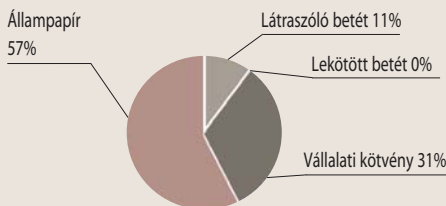
## MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	51 520 614
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	153 404 011
Állampapír	276 270 410
Költség	-744 691



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,80 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 tovább növelte dollárban denominált magyar államkötvény kitétségét. Euró kitétségét és amerikai dollár kitétségét teljes mértékben fedezte a hó végén. Dollár esetében árfolyam mozgás következtében minimális túlfedezettség alakult ki, ami azóta már megszűnt.

### DÁTUM

2012. április 27.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

130 915 161 Ft

### ÁRFOLYAM

0,936733 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. április 27.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	2,72%	3,82%	-4,19%	-0,97%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

\*\*\*Az alap indulása 2005.12.19.

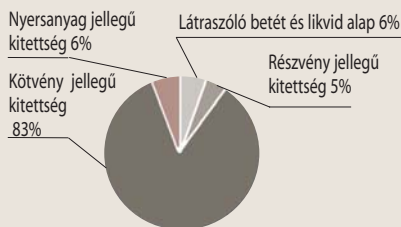
### MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	8 180 003
Részvény jellegű kitettség	6 526 330
Kötvény jellegű kitettség	108 217 556
Nyersanyag jellegű kitettség	8 437 727
Költség	-446 455



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

7,07%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

198 241 204 Ft

## ÁRFOLYAM

0,629114 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. április 27.

	1 év	3 év	5 év	Indulástól****	2011	2010	2009	2008	2007	2006
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	1,79%	1,38%	-16,52%	-6,44%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

\*\*\*Az alap indulása 2005.05.12.

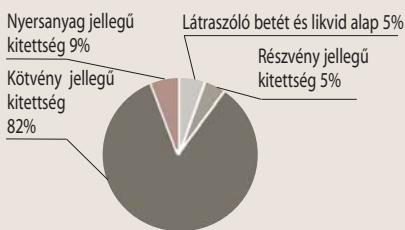
## MKB HOZAMVADÁSZ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	10 575 354
Részvény jellegű kitettség	9 323 328
Kötvény jellegű kitettség	162 033 854
Nyersanyag jellegű kitettség	16 875 455
Költség	-566 787



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

# MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat

## Befektetési Alap

DÁTUM

2012. április 27.

NETTÓ ESZKÖZ-  
ÉRTÉK „A”

304 199 911 Ft

ÁRFOLYAM „A”

0,866320 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU0000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA  
INDEX „A”  
(BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik  
referenciaindexszel  
(benchmark).

KOCKAZAT „A”

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT  
MINIMÁLIS  
BEFEKTETÉSI  
IDŐTÁV „A”

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

### BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci kitettséggel bíró befektetési jegyekbe, ETF-ekbe, és az ingatlanok fejlesztésével/forgalmazásával foglalkozó Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdéin jegyzett, vállalatok részvényeibe fekteti tőkéjének jelentős részét.

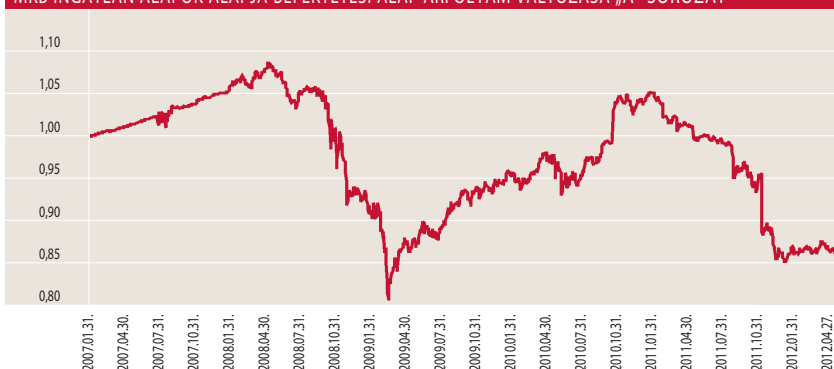
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2012. április 27.

	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-13,30%	-1,16%	-14,42%	-2,73%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%

\*\*\*Az alap indulása („A” sorozat) 2007.01.31.

### MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA „A” SOROZAT\*

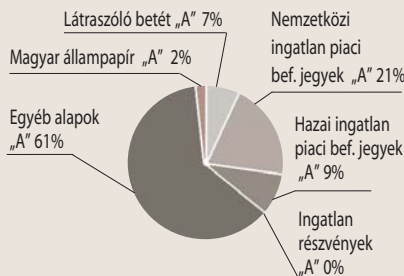


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	21 671 096
Nemzetközi ingatlan piaci bef.jegyek „A”	63 218 134
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „A”	28 445 872
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	184 137 950
Magyar állampapír „A”	5 798 670
Költségek „A”	-269 811



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,29%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „A”

EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE  
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap  
MKB Állampapír Befektetési Alap

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat: miután elkülönítésre került az „A” sorozatból az illikvid rész, az Alapkezelő elkezdte keresni azokat a befektetési lehetőségeket, amik az amerikai-, kínai és európai ingatlanpiacok teljesítményéből részesülnek. Az alap deviza kitettségének mintegy 85%-a fedezve volt hó végén.

### DÁTUM

2012. április 27.

### NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

58 426 507 Ft

### ÁRFOLYAM „IL”

0,848815 Ft

### DEVIZA „IL”

HUF

### ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

### ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

### REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

### KOCKÁZAT „IL”

magas

közepes

alacsony

### BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

Az Alap „IL” sorozatának befektetési célja, hogy a befektetők számára az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozatán belül illikviddévált eszközöket a befektetők közötti egyenlő elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

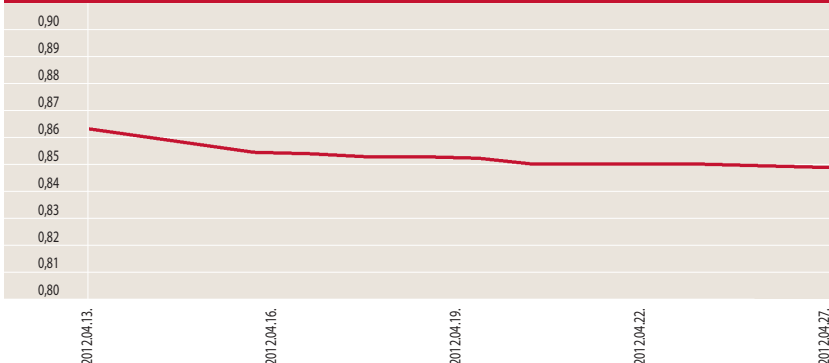
### HOZAMOK „IL” SOROZAT

DÁTUM: 2012. április 27.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	-1,50%

\*\*\*Az alap indulása(„IL” sorozat) 2012.04.11.

### MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA „IL” SOROZAT\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

Látraszóló betét „IL”	0
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL”	58 434 121
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	-7 614



### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „IL”

MAG Ingatlan Befektetési Alap

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „IL” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja a befektetőkkel szembeni egyenlő elbánás elve miatt 2012. április 11-én új sorozatokat hozott létre, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-KE-III-138/2012. számú határozata alapján. Az elkülönített eszközök aránya 2012. április 11-én 16,36%-volt. Az Alapkezelő az „IL” sorozatot az „A” sorozatú befektetési jegyek számának 16,36% arányában határozta meg. Ezzel párhuzamosan az alap elszámolását T+4 napra állította át, így az „A” sorozatnál ismét elindult a folyamatos forgalmazás. Az „IL” sorozat esetén a forgalmazó nem fogad el eladási illetve visszavételi megbízást.

### DÁTUM

2012. április 27.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

725 000 025 Ft

### ÁRFOLYAM

1,151307 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000707971

### ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DJ UBS COMMODITY  
INDEX 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 tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

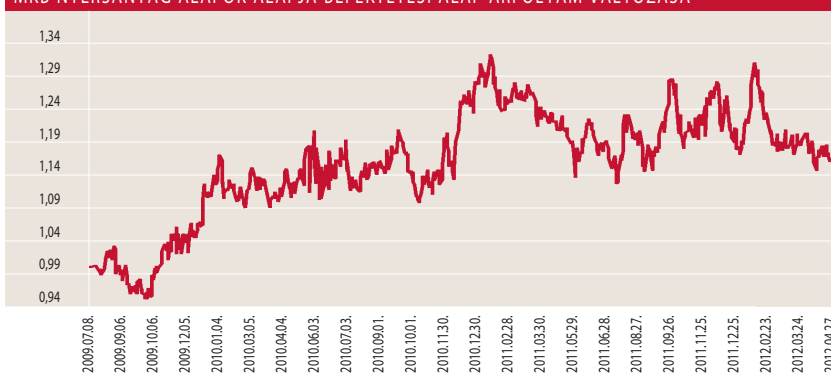
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	1 év	indulástól***	2011	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-4,81%	5,23%	-7,05%	15,05%
Referenciaindex hozama**	-1,38%	10,85%	-2,23%	27,24%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

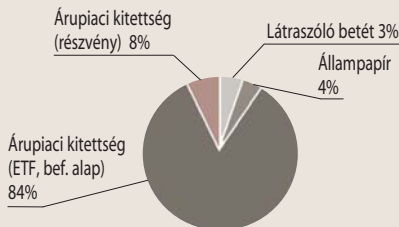
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóó betét	21 525 555
Állampapír	30 765 300
Árúpiaci kitétség (ETF, bef. alap)	609 646 885
Árúpiaci kitétség (részvény)	61 033 957
Költség	-1 166 672



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

18,83%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETF'S GOLD

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nyersanyag Alapok Alapjában az Alapkezelő a hónap folyamán nyersolaj portfólióján belüli nagyságát csökkentette és a befolyó összeget egy bányaiipari cég részvényébe fektette. Árúpiaci kitétsége meghaladta a 92%-ot. A deviza kitétség 27,19%-át fedezte hó végén.



## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 620 291 045 Ft

## ÁRFOLYAM

1,749119 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: 2012. április 27.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-20,23%	7,12%	-5,36%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-20,70%	8,75%	-4,30%	-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.

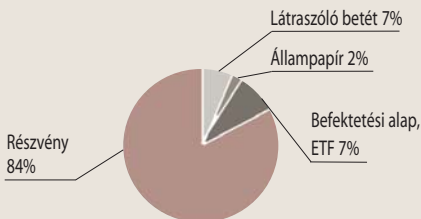
\*\*\*Referencia indexe módosult 2009.02.23-től

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	109 195 969
Állampapír	28 993 350
Befektetési alap, ETF	117 847 467
Részvény	1 361 556 421
Költség	-1 933 562



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

22,49%

## 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 kitétsége 90%-ot meghaladta. Euró kitétség 99,16%-ban, zloty kitétségét 21,83%-ban fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

277 514 699 Ft

## ÁRFOLYAM

1,138331 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000709506

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

S&P 100 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKÁZAT



## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



## 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.

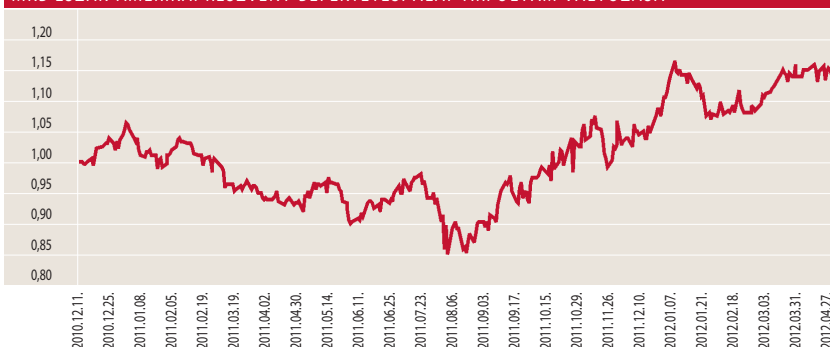
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	2,47%	11,79%	21,44%	13,83%	3,75%
Referenciaindex hozama**	1,55%	14,31%	26,64%	19,40%	10,31%

\*\*\*Az alap indulása 2010.12.11.

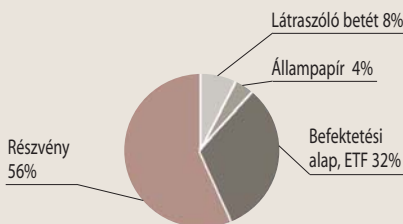
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	22 118 096
Állampapír	10 255 100
Befektetési alap, ETF	90 009 643
Részvény	154 560 854
Költség	-493 994



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

20,31%

## 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 88%-ot meghaladta. A deviza kitettsége 22,56%-át fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 572 377 283 Ft

## ÁRFOLYAM

0,458114 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.

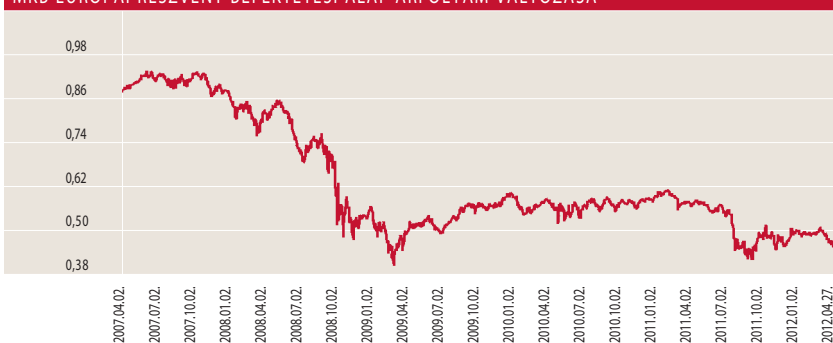
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	-19,64%	-3,77%	-12,44%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	-11,15%	0,60%	-8,35%	-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.

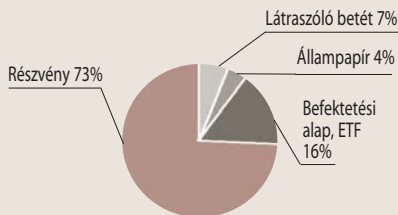
## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólló betét	111 200 267
Állampapír	56 505 601
Befektetési alap, ETF	247 823 738
Részvény	1 150 806 231
Költség	-2 344 554



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

25,46%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexéhez hasonló szinten volt, részvény kitétsége a 88%-ot meghaladta. A deviza kitétség 32%-át fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2012. április 27.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 959 887 001 Ft

## ÁRFOLYAM

15 084,655400 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.

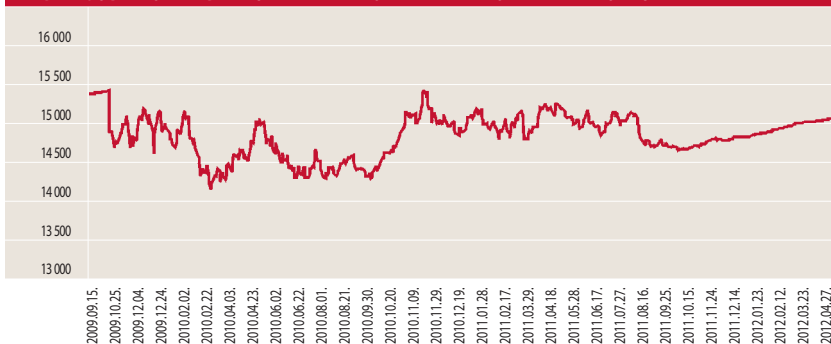
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. április 27.

	1 év	indulástól***	2011	2010
	Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,05%	-0,73%	-0,28%	1,21%

\*\*\*Az alap indulása 2009.09.14.

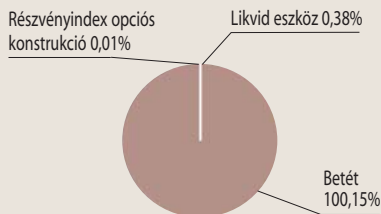
## MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz	22 920 901
Betét	5 968 758 687
Részvényindex opciós konstrukció	609 478
Költség	-32 402 065



## 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.

## 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, ljubljanei 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 terhelik. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>Jelenleg futó tőkevédezt származtatott alapok</b>				
<b>MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
<b>MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédezt 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 Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB BRIC Tőkevédezt 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 Tőkevédezt 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. Tőkevédezt 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 Tőkevédezt 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 Hozamvédezt 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 részvénytőzsdék, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiaci
<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 eurózána és USA részvénytőzsdék (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: nyersanyagpiaci (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

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](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)