

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2012. MÁJUS

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 Ingtalan 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 májusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Májusban több negatív hatás együttes eredőjeként délnek vették az irányt a nemzetközi részvénypiacok. Ebben szerepet játszott egyrészt a szinte minden főbb gazdasági övezetből érkező negatív makrogazdasági adatlömping, másrészt a május elején sikertelen és újra kiírt görög választás. Megemlíthető ezen túlmenően a „május-hatás” még, nevezetesen, hogy májusban eladni és ősszel visszalépni a piacra a múltbeli teljesítmények alapján kifizetődő befektetői stratégia, továbbá a vállalati gyorsjelentési szezon befejeződésével ismét egyéb tényezőkre figyelnek a szereplők. Számok nélkül annyi azonban elmondható, hogy mindenütt igen csúnya hónapot zártak a részvénypiacok és most már az amerikai indexek sem vitézkedtek – relatív felülteljesítésük eltűnt.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Idén májusa egyelőre a rekordok hónapjaként fog bekerülni a piaci almanachokba: új történelmi mélypontra süllyedtek a német kötvényhozamok és az amerikai kötvényhozamok is több évtizedes mélypontra forogtak. Ezzel szemben a kockázatosnak tartott spanyol, olasz államkötvények felára a német kötvényekhez képest húsz éves szintekre ugrott. Külön érdemes kiemelni, hogy a német két éves kötvény negatív (!) hozammal is forgott, vagyis a befektetők hajlandóak a német államnak fizetni azért, hogy tőkijüket két év múlva visszakapják. Ennyiből is látható, hogy milyen komoly méreteket öltött a piaci bizonytalanság a megismételt görög választások előtt.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai parketten szintén a medve volt az úr, ezen belül is az MTelekom új történelmi mélypontja emelhető ki – a részvény 430 forint alatt is forgott nagy forgalommal. De az esésben a többi blue-chip is benne volt. Az esés mögött a nemzetközi hatásokon túl most az is szerepet játszott, hogy a második körös nyugdíjpénztári visszalépés miatt a hazai pénztárak magyar részvénykitettséget piacra dobták, valamint az MSCI World részvényindexen belül Magyarország súlya 1,1%-ról 1%-ra csökkent május 31-ével. A fenti tényezők eredőjeként a 16000 pontos szintet is megnézte a BUX, ami aggasztó viszont az a vevő szinte teljes hiánya egyelőre. Talán majd az IMF-megállapodás után...

HAZAI KÖTVÉNY:

Az április végi EU felől érkező tárgyalás-„zöldlámpa” utáni eufóriát a hazai kötvénypiacon korrekció követte. A 10 éves magyar államkötvény 8% alatti szintekről ismét 9% környékére ugrott, bár ebben már túlnyomórészt a fokozódó nemzetközi bizonytalanság játszott szerepet. Jól példázza ezt, hogy az EURHUF árfolyama is felugrott ismét 300 fölé 282-ről, de a relatív teljesítménye a lengyel zlotyhoz vagy a cseh koronához képest már nem volt rosszabb, vagyis régiós-nemzetközi hatások domináltak az egyedi magyarspecifikus hírek helyett a forint és a magyar kötvények piacán. Monetáris tanács illetve az aukció szempontjából nem volt változás: a tanács továbbra sem változtatott a kamatlábon és a kötvényaukciók a nemzetközi hangulat ellenére továbbra is nagy kereslet mellett mentek el.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

24 396 854,53 EUR

ÁRFOLYAM

1,053951 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.

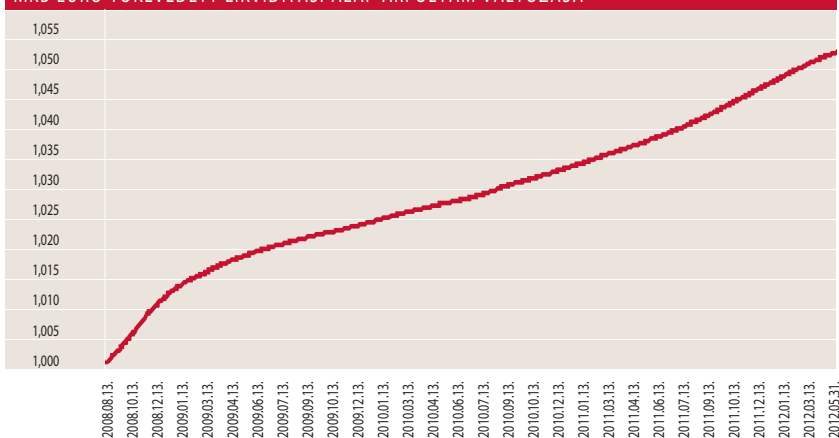
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

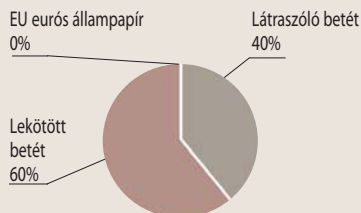
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	9 817 642
(min 90%)	
Lekötött betét	14 605 740
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-26 528



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 59,87% volt a hó végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

221997668 Ft

ÁRFOLYAM

12 123,070555 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704424

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.

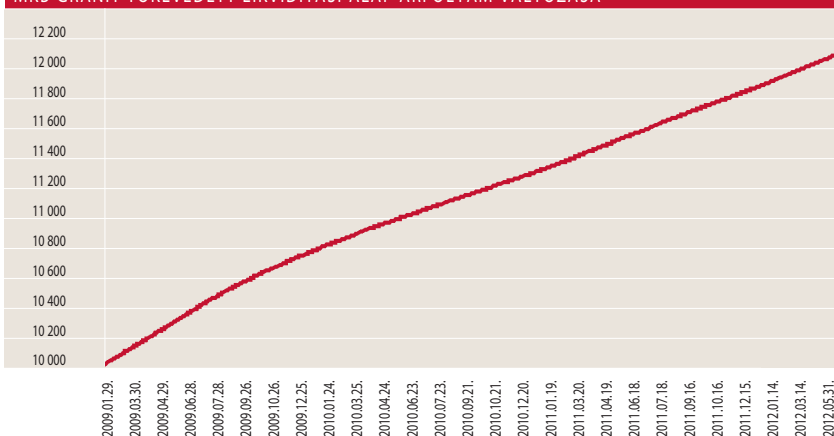
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

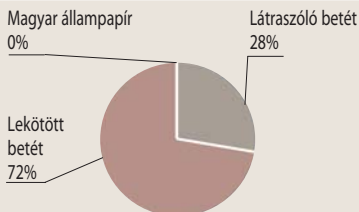
MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	61 958 880
(min 90%)	
Lekötött betét	160 795 423
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-756 635



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 72%-ot.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

41 007 061 985 Ft

ÁRFOLYAM

1,384054 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.

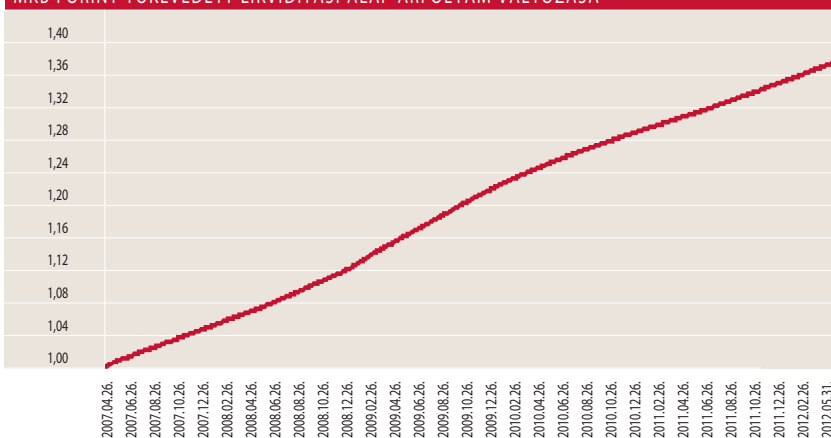
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	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.

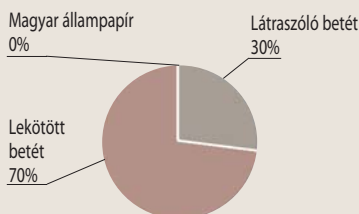
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	12 179 581 121
(min 90%)	
Lekötött betét	28 883 235 555
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-55 754 691



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,16%

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 70%-ot.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

370132189 Ft

ÁRFOLYAM

13 625,835260 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704267

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.

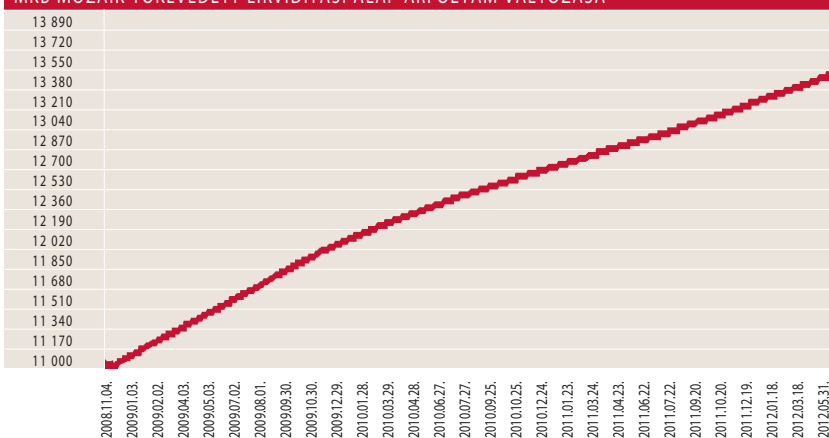
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

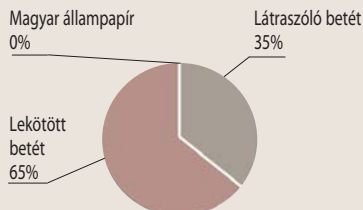
MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	129 840 000	(min 90%)
Lekötött betét	241 193 133	
Magyar állampapír	0	(max 10%)
Költség	-900 944	



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 65%-ot.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

9 738 634,46 USD

ÁRFOLYAM

1,040431 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

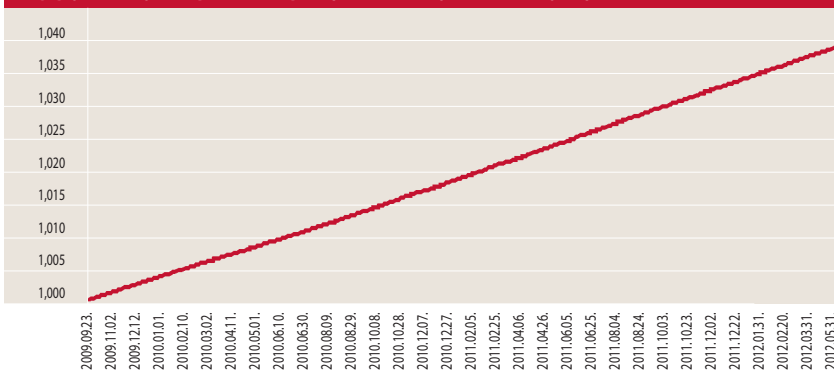
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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	9 746 810
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-8 176

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. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 881 783 304 Ft

ÁRFOLYAM

1,952888 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702972

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.

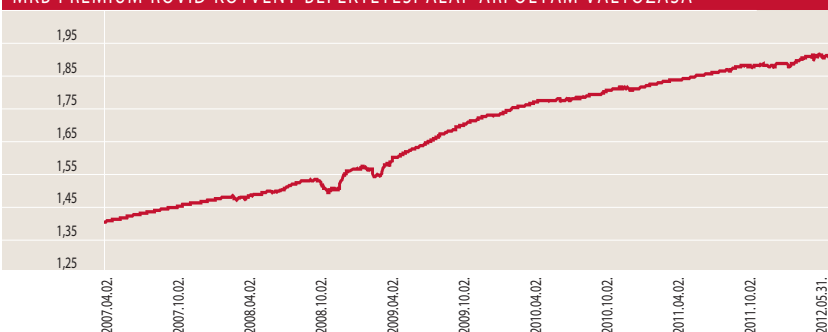
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

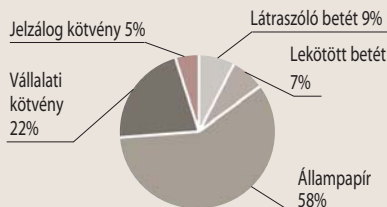
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	511 837 594
Lekötött betét	413 267 278
Állampapír	3 388 269 367
Vállalati kötvény	1 289 668 097
Jelzálog kötvény	287 070 750
Költség	-8 329 782



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,86 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,67%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

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 kitettséget fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 111 259 776 Ft

ÁRFOLYAM

4,929014 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702956

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.

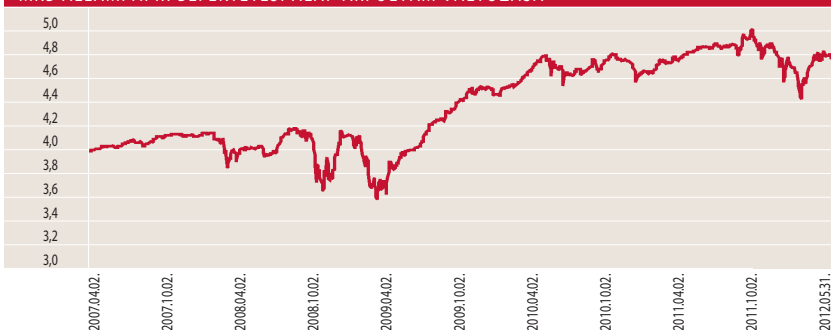
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

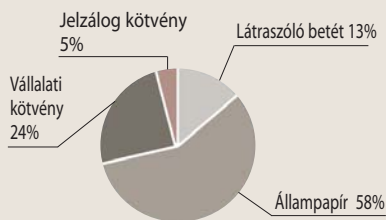
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	275 522 747
Állampapír	1 220 968 523
Vállalati kötvény	511 911 388
Jelzálog kötvény	105 824 400
Költség	-3 368 282



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

2,48 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,38%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a hónap folyamán hozamemelkedésre számítva csökkentette átlagos hátralévő futamidejét, így referencia indexétől „rövidebb” pozíciót vett fel. Minimális deviza kitettséget 90%-ban fedezte hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

285 699 843 Ft

ÁRFOLYAM

1,138430 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707989

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

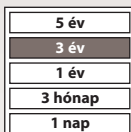
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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

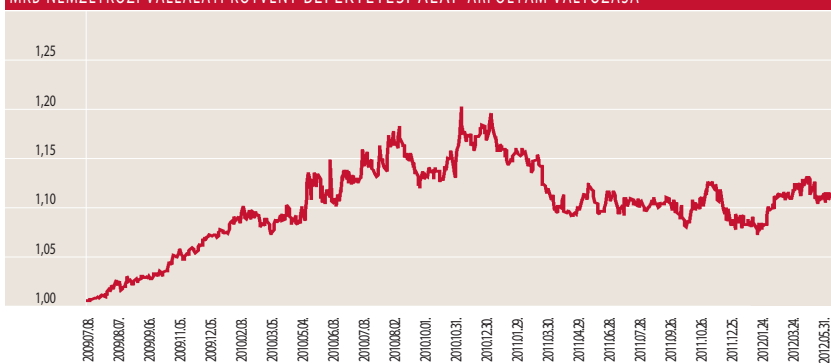
DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

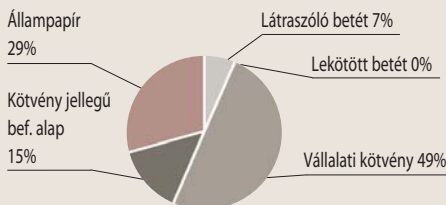
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	18 853 951
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	140 994 692
Kötvény jellegű bef. alap	42 450 222
Állampapír	81 648 256
Költség	-795 678



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,74 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,08%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

REPHUN 4.75 02/15
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alapban az Alapkezelő tartotta az előző hónapban kialakult portfóliót. Euró kitettséget teljesen, míg amerikai dollár kitettséget ¾-részen fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

129 964 216 Ft

ÁRFOLYAM

0,943106 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.

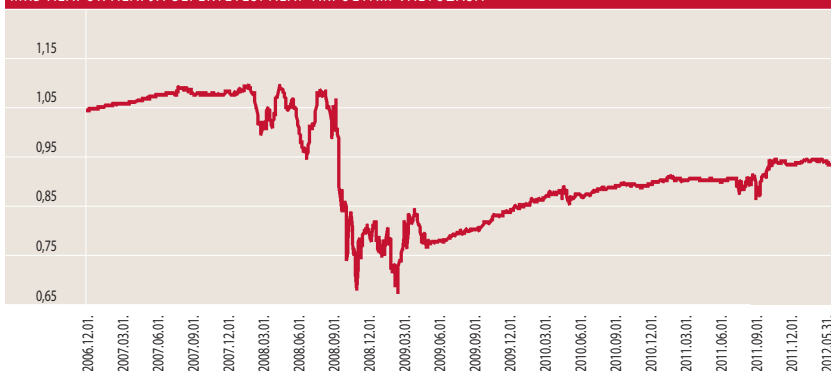
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

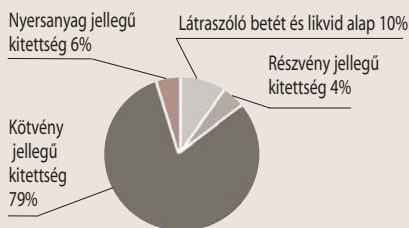
MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	13 183 695
Részvény jellegű kitettség	5 610 200
Kötvény jellegű kitettség	103 314 202
Nyersanyag jellegű kitettség	8 421 768
Költség	-565 649



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

7,10%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Alapok Alapja a hónap folyamán a piacok pozitívabb viselkedésére számítva valamelyest növelte kockázatosságát, de miután a piacok nem tudtak tartósan emelkedni, a pozíciót zárta és visszatért a viszonylag alacsony kockázatú kitettségbe. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

139 885 701 Ft

ÁRFOLYAM

0,635355 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. május 31.

	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)

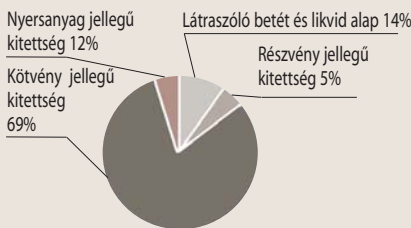
Látraszóló betét és likvid alap 19 301 240

Részvény jellegű kitettség 7 606 539

Kötvény jellegű kitettség 96 818 953

Nyersanyag jellegű kitettség 16 843 536

Költség -684 567



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap
Reálszisztéma Marco Polo Származtatott Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap a hónap folyamán a piacok pozitívabb viselkedésére számítva valamelyest növelte kockázatosságát, de miután a piacok nem tudtak tartósan emelkedni, a pozíciót zárta és visszatért a viszonylag alacsony kockázatú kitettségekbe. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat

Befektetési Alap

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZ-
ÉRTÉK „A”

308 130 053 Ft

ÁRFOLYAM „A”

0,880307 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU00000705058

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 tőkájének jelentős részét.

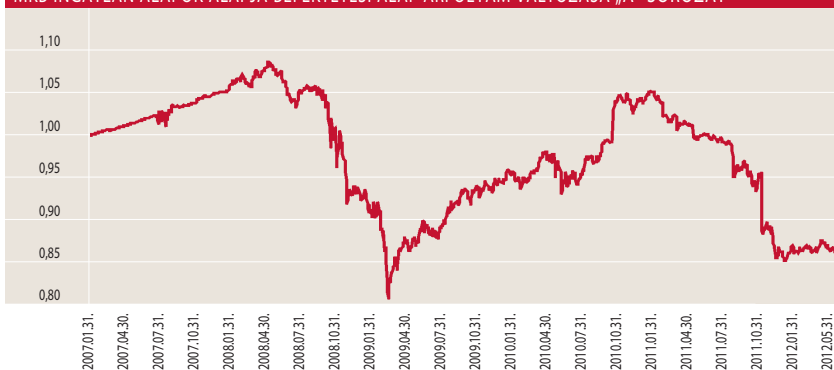
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2012. május 31.

	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*

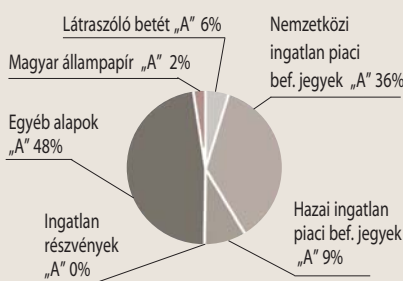


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	17 278 943
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	110 843 555
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	27 658 124
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	146 870 275
Magyar állampapír „A”	5 839 908
Költségek „A”	-360 752



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,36%

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: elkezdte ismét emelni nemzetközi ingatlanpiaci kitettséget, kínai-, amerikai-, ázsiai- és európai fókusszal bíró kollektív befektetési alapok vásárlásával. Így majdnem 45%-os ingatlanpiaci kitettséggel bír az alap. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

57 752 019 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0,839016 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 illikviddé vált eszközöket a befektetők közötti egyenlő elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

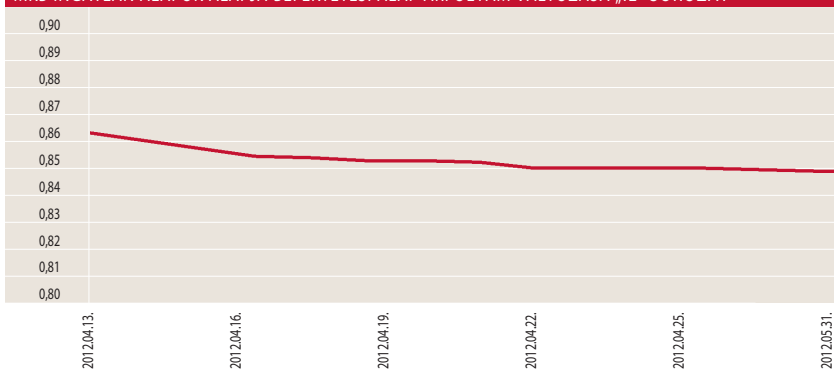
HOZAMOK „IL” SOROZAT

DÁTUM: 2012. május 31.

	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”	57 777 173
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	-23 222



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „IL”

MAG Ingatlan Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „IL” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL” sorozat 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% arányban 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.

MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Befektetési Alap

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

738 098 280 Ft

ÁRFOLYAM

1,178309 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. május 31.

	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.

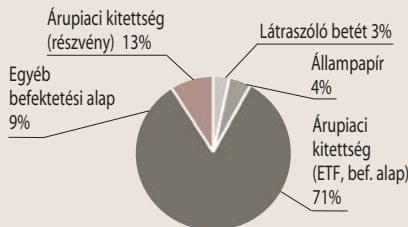
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	24 618 391
Állampapír	30 890 640
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	524 024 232
Árúpiaci kitettség (részvény)	64 636 750
Egyéb befektetési alap	95 327 837
Költség	-1 399 570



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

18,49%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFs GOLD
MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nyersanyag Alapok Alapjában az Alapkezelő a hónap folyamán nyersolaj portfólióján belüli nagyságát csökkentette és a befolyó összeget bányaiipari cégek részvényébe fektette. Árúpiaci kitettsége meghaladta a 79%-ot. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 518 575 440 Ft

ÁRFOLYAM

1,666311 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. május 31.

	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

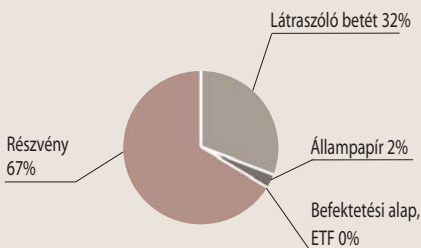
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	480 744 581
Állampapír	29 199 540
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	1 010 856 163
Költség	-2 224 844



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 indexétől alacsonyabb szinten volt, részvény kitétsége 66%-ot meghaladta. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

293 111 477 Ft

ÁRFOLYAM

1,172790 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.

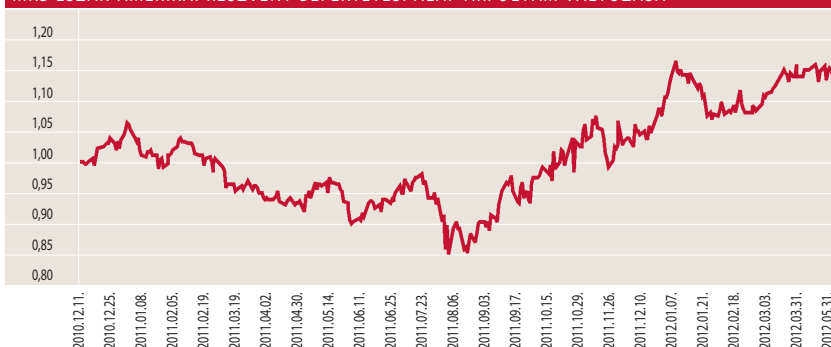
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

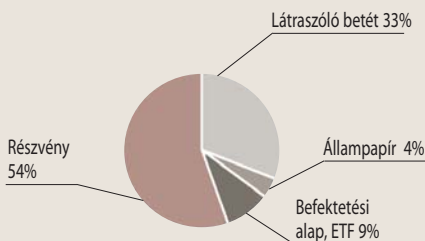
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	98 106 388
Állampapír	10 296 880
Befektetési alap, ETF	25 803 313
Részvény	159 522 678
Költség	-617 782



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

20,41%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexétől alacsonyabb szinten volt, részvény kitettsége 63%-ot meghaladta. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 490 586 880 Ft

ÁRFOLYAM

0,443144 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 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 az Alap tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

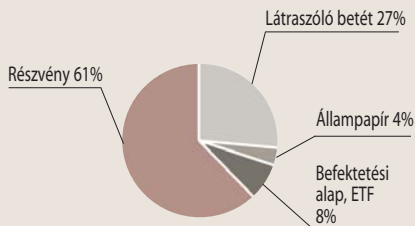
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	404 667 978
Állampapír	56 735 809
Befektetési alap, ETF	117 646 424
Részvény	914 175 946
Költség	-2 639 277



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

25,54%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexétől alacsonyabb szinten volt, részvény kitétsége 66%-ot meghaladta. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap

DÁTUM

2012. május 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 988 956 702 Ft

ÁRFOLYAM

15 158,231700 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
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetőinek mérsékelt kockázatvállalás mellett nyílik lehetősége a kínai, japán és hongkongi részvénypiacok teljesítményéből részesedni. A nyíltvégű, határozott futamidejű MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap a zártvégű MKB Pagoda Tőkegarantált Származtatott Alap 2009.09.09-ei átalakulásával jött létre. Az Alap határozott futamidejének lejáratáig (2012.09.28) tartó folyamatos forgalmazás feltételeiről kérjük, tájékozódjon az Alap hivatalos kezelési szabályzatának 8. pontjában.

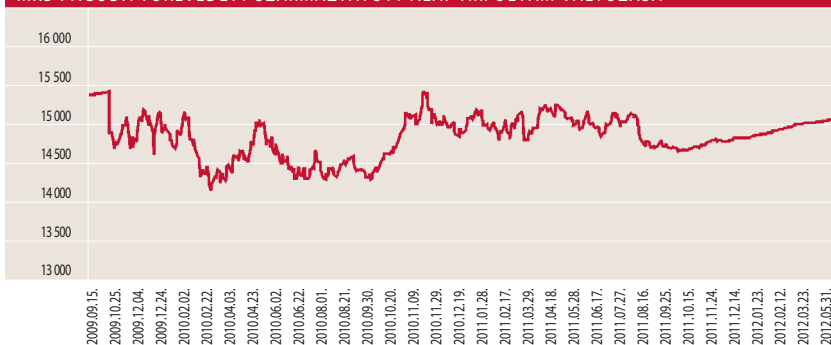
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. május 31.

	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.

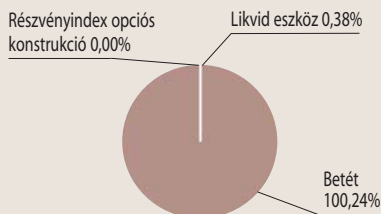
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz	22 916 206
Betét	6 003 500 798
Részvényindex opciós konstrukció	0
Költség	-37 460 302



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

Árfolyam: azaz az egy jegyre jutó nettó eszközérték azt mutatja meg, hogy az Alap vagyontömegéből mennyi jut egy befektetési jegyre adott pillanatban. Ezen az értéken lehet megvenni illetve visszaváltani a befektetési jegyeket.

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 Index: az Európai Monetáris Unió 50 meghatározó tőzsdén kereskedett cégének teljesítményét jeleníti meg.

Dow Jones UBS Commodity Index: a gazdasági szempontból 19 legfontosabb tőzsdén kereskedett nyersanyag (cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkel, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj, sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzin, arany, ezüst) alkotja.

Elszámolás: a vételi / visszaváltási megbízás után mennyi idő alatt történik meg a pénzügyi teljesítés. (Pl.: a T+3 nap esetében a megbízás felvételét követő 3. forgalmazási napon érvényes árfolyamon kerül elszámolásra a tranzakció.)

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 \$ TOP30 Index: hosszabb névvel az IBOXX \$ Liquid Investment Grade Top 30 Index, amely a 30 legnagyobb USA dollárban denominált befektetési kategóriás, likvid vállalati kötvény árfolyamát kíséri.

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.

ISIN: (International Securities Identification Number): az értékpapírok egyedi, nemzetközi azonosítója.

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

Nettó eszközérték: a befektetési alapok vagyona csökkentve a kötelezettségeik értékével.

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

Portfólió: a befektetési alapok által birtokolt eszközök összetételét, összességét jelenti.

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

S&P 100 Index: tömöríti a 100 legnagyobb kapitalizációjú amerikai részvényt, amelyeket az S&P 500 Indexnek is tagjai.

* 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 kamatadó terheli. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédtől származtatott alapok				
MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédtől Származtatott Alap	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédtől Származtatott Alap	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédtől Származtatott Alap	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédtől Származtatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevédtől Származtatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénytőkepiacai (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédtől Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénytőkepiacai (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédtől Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Hongkong, Japán részvénytőkepiacai (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédtől Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédtől Származtatott Alap	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
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 részvényt piac, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiaci
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 eurózóna és USA részvényt piaca (15 részvényből álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.12.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiaci (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.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben
MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	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 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

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu