

**MKB**

ALAPKEZELŐ

# **MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés**

**2012. AUGUSZTUS**

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 II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál három éves időtávon. Jegyzési időszak: 2012. augusztus 21.- október 26. 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	alapok alapja
MKB Hozamvadász Befektetési Alap	alapok 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 augusztusban a pénz- és tőkepiacokon?**

### **NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:**

A nyár utolsó hónapja annyiban különbözött az évszak többi részétől a piacok szempontjából, hogy még alacsonyabb volt a forgalom – egyébként folytatódott a felfelé szivárgás a rossz makrohírek és a jegybanki beavakozás reményébe vetett hit közepette. Talán csak az ázsiai piac lógott ki némileg ebből a sorból, a kínai részvényindex három éves mélypontra süllyedt köszönhetően annak, hogy ott a befektetők figyeltek is a rossz gazdasági számokra, valamint a 10 év után ismét esedékes politikai vezetőváltás okozta bizonytalanság azért megviselte a piaci szereplőket.

### **NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:**

A nemzetközi kötvénypiacokon inkább a volatilitás volt jellemző. A biztonságosabb országok kötvényhozamai némileg emelkedtek, míg az eurozóna periféria kötvényeiben jelentős hozamcsökkenés volt, köszönhetően az ECB elnök szavainak ([...]az ECB a mandátumán belül mindent megtesz az euró megmentéséért[...]). Görögország irányából azonban továbbra is vészjósló hírek érkeztek, az ECB-EU-IMF trojka jelentését ismét elhalasztották, ezúttal szeptember végére. Továbbá mindenki a szeptember 6-i ECB kamatdöntő ülésre és a szeptember 12-i német alkotmánybírói döntésre figyel már az ESM-mel kapcsolatban. Utóbbi kettő esemény önmagában is meghatározhatja az őszi hónapokra az európai kötvénypiaci hozamok alakulását.

### **HAZAI RÉSZVÉNY:**

A hazai börzén tovább folytatódott a forgalom visszaesése és a papírok árfolyamába már a gyorsjelentés se tudott tartós élénkülést hozni. Bár a statisztikák szerint a nagyobb külföldi részvényalapok már inkább vettek a magyar papírokból, ez az árfolyamokon egyelőre nem látszik. Érdemes talán kiemelni az MTelekom részvényeit, a papírok árfolyama benézett 400 alá is, ezzel újabb történelmi mélypontot beállítva a kurzusban.

### **HAZAI KÖTVÉNY:**

A magyar kötvénypiacon a leginkább meghatározó esemény az augusztusi jegybanki kamatdöntő ülés volt, ahol a monetáris tanács külső tagjai a belső tagokkal (elnök és alelnökök), valamint az MNB stábjának ajánlásával szembemelve 25 bázispontos kamatcsökkentés mellett döntöttek. Az elemzőket ez ugyan meglepte, de a piac árazta a kamatcsökkentést, aminek az eredménye egyébként egy némileg meredekebb görbe lett. A rövidebb futamidejű papírok hozama csökkent kicsit, míg 5 éves futamidő felett a stagnálás volt megfigyelhető. Nem utolsósorban az EUR/HUF kurzusa a döntés következményeként 278 környékéről 285-ig ugrott fel néhány nap alatt, bár ennek érdemleges hatása nem volt a kötvények hozamszintjére.

### DÁTUM

2012. augusztus 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

43 090 189,27 EUR

### ÁRFOLYAM

1,056271 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.

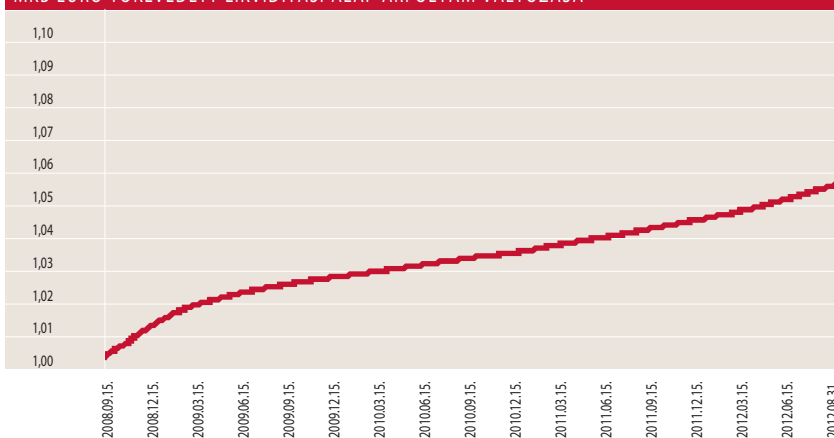
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,22%	0,49%	1,26%	1,12%	1,35%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

\*\*\*Az alap indulása 2008.08.13.

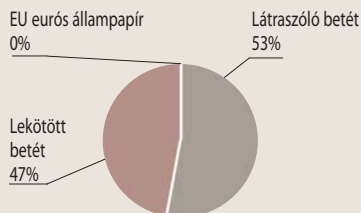
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	22 950 320
(min 90%)	
Lekötött betét	20 185 810
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-45 940



### 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 47% volt a hó végén.

### DÁTUM

2012. augusztus 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

204 036 222 Ft

### ÁRFOLYAM

12 305,423195 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.

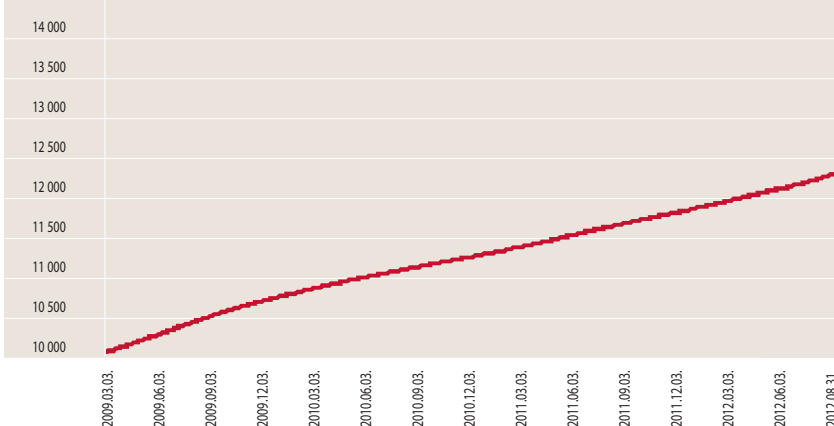
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,49%	2,81%	5,38%	5,33%	5,93%	5,09%	4,92%	7,56%

\*\*\*Az alap indulása 2009.01.27.

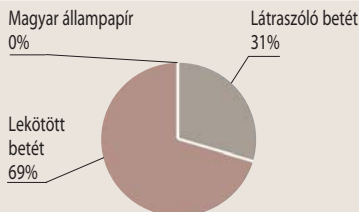
### MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	63 325 694
(min 90%)	
Lekötött betét	141 154 001
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-443 473



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,16%

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya 69%-ot tett ki.

## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

38 386 256 458 Ft

## ÁRFOLYAM

1,405801 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>

## AJÁNLT 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.

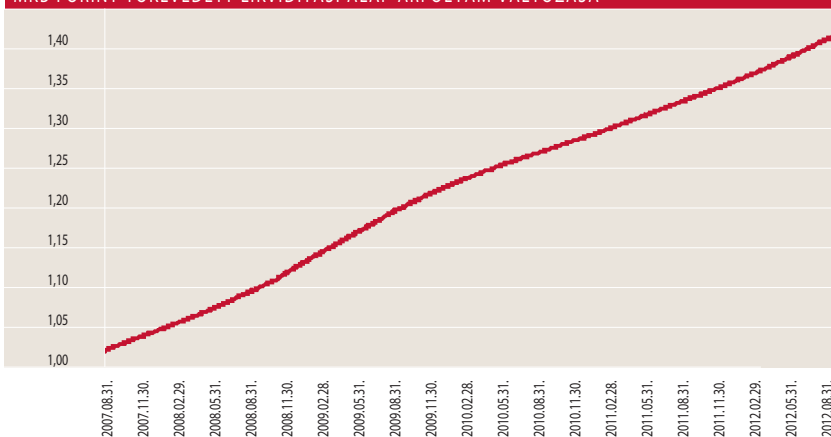
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól****	2011	2010	2009	2008	2007	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	1,55%	3,10%	5,90%	5,58%	6,53%	6,55%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

\*\*\*Az alap indulása 2007.04.26.

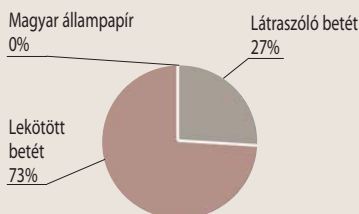
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	10 260 292 621
(min 90%)	
Lekötött betét	28 181 732 777
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-55 768 940



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,17%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya elérte a 73%-ot.

### DÁTUM

2012. augusztus 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

322 521 985 Ft

### ÁRFOLYAM

13 833,239760 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>

### AJÁNLT 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.

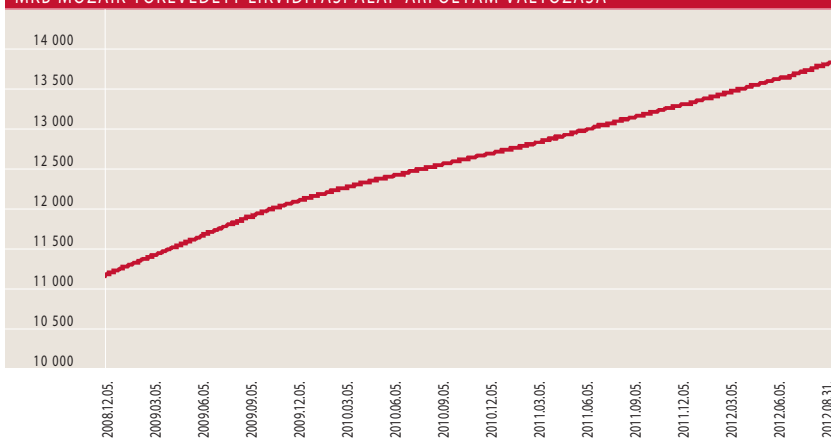
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,51%	2,86%	5,48%	5,38%	6,16%	5,15%	4,92%	8,34%	1,32%

\*\*\*Az alap indulása 2008.11.04.

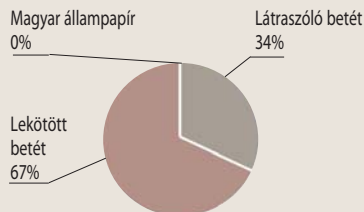
### MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóó betét	108 396 412	(min 90%)
Lekötött betét	214 737 756	
Magyar állampapír	0	(max 10%)
Költség	-612 183	



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,16%

### 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 67%-ot tett ki.

## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

14 850 917,91 USD

## ÁRFOLYAM

1,043608 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 ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

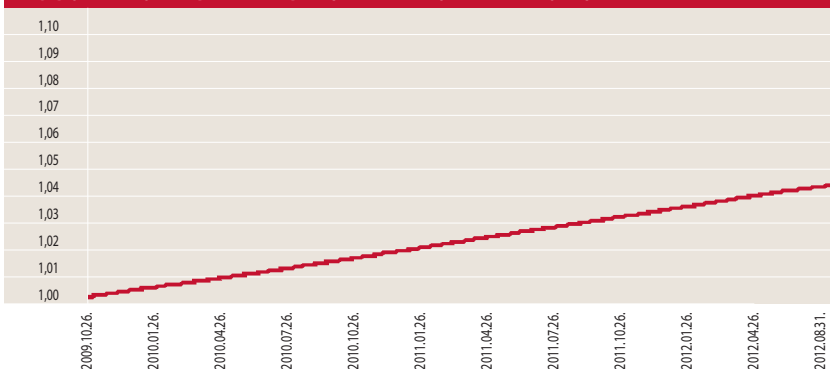
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,30%	0,66%	1,42%	1,45%	1,50%	1,45%	0,38%

\*\*\*Az alap indulása 2009.09.23.

## MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	14 860 554
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-9 636

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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



## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 341 152 229 Ft

## ÁRFOLYAM

1,971110 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 futamidejű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

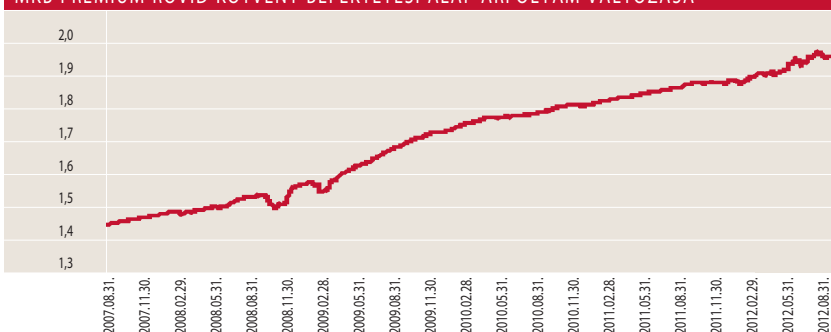
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 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**	1,29%	3,50%	5,11%	5,47%	6,44%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	2,17%	3,98%	6,72%	6,61%	7,58%	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.

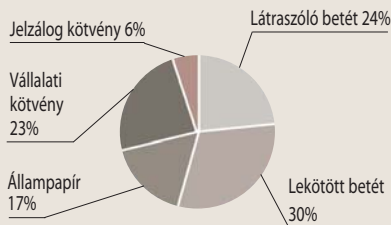
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 282 324 079
Lekötött betét	1 628 995 500
Állampapír	923 439 500
Vállalati kötvény	1 219 396 281
Jelzálog kötvény	294 413 130
Költség	-7 416 261



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,32 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,31%

## 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 a referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidejét. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 965 942 742 Ft

## ÁRFOLYAM

5,135223 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702956

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

## KOCKÁZAT



## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

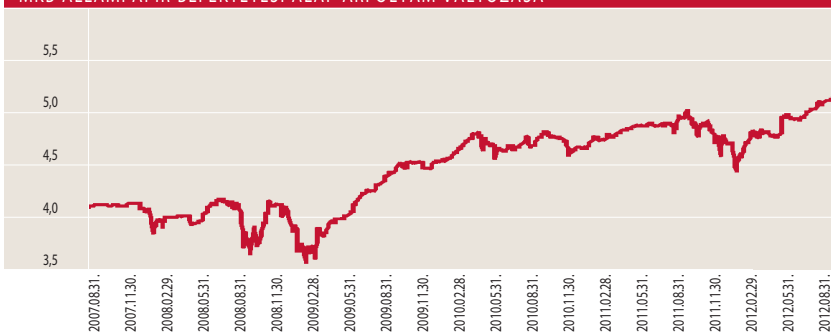
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 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**	4,26%	7,15%	4,13%	6,05%	4,87%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	6,50%	8,58%	7,07%	8,80%	7,89%	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.

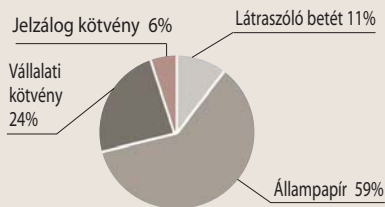
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látrászoló betét	217 333 704
Állampapír	1 165 799 987
Vállalati kötvény	476 055 769
Jelzálog kötvény	109 676 800
Költség	-2 664 518



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

2,60 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,21%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A190624A08  
A201112A04  
FK12NF01

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta a referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidejét. Minimális deviza kitétettségét 90%-ban fedezte a hónap végén.

## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

308 091 872 Ft

## ÁRFOLYAM

1,171372 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%

## 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 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. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	4,07%	4,73%	6,47%	4,96%	5,22%	-8,86%	10,77%	6,82%
Referenciaindex hozama**	3,26%	4,46%	23,87%	10,44%	10,29%	13,17%	7,07%	3,58%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

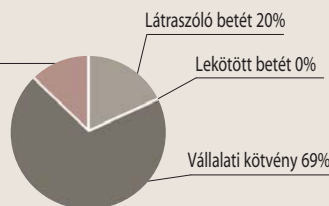
## MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	60 640 633
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	213 059 542
Állampapír	36 716 201
Költség	-505 304

Állampapír  
12%



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,97 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,80%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A121024C07  
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND  
ISHARES MARKIT IBOXX EUR H/Y

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alapban az Alapkezelő tartotta a kialakított portfóliót. Az euró kitettséget 80%-ban, míg az amerikai dollár kitettséget 79%-ban fedezte a hónap végén.

### DÁTUM

2012. augusztus 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

123 592 514 Ft

### ÁRFOLYAM

0,955962 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. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	1,52%	0,71%	6,95%	5,83%	-4,24%	-0,62%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%	0,01%

\*\*\*Az alap indulása 2005.12.19.

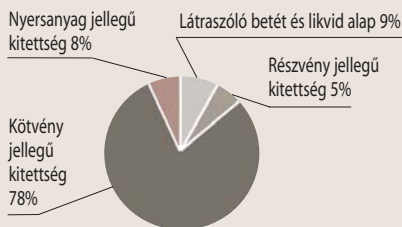
### MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	11 166 452
Részvény jellegű kitétség	5 962 425
Kötvény jellegű kitétség	96 864 783
Nyersanyag jellegű kitétség	9 870 062
Költség	-271 208



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,64%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Bef. Alap

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Alapok Alapja a hónap folyamán tartotta a viszonylag alacsony kockázati kitétségét. Minimális deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

134 414 673 Ft

## ÁRFOLYAM

0,650834 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000703632

## 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 törekedik.

## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	2,55%	1,89%	9,14%	3,56%	-16,15%	-5,70%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%	5,43%

\*\*\*Az alap indulása 2005.05.12.

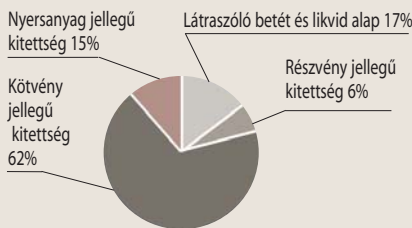
## MKB HOZAMVADÁSZ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	23 357 275
Részvény jellegű kitettség	8 084 100
Kötvény jellegű kitettség	83 556 905
Nyersanyag jellegű kitettség	19 740 126
Költség	-323 733



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,47%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alapa hónap folyamán tartotta a viszonylag alacsony kockázatú kitettségét. Minimális deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

# MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat

## Befektetési Alap

### DÁTUM

2012. augusztus 31.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

154 091 142 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

0,898547 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
<b>közepes</b>
alacsony

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV „A”

5 év
<b>3 év</b>
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.

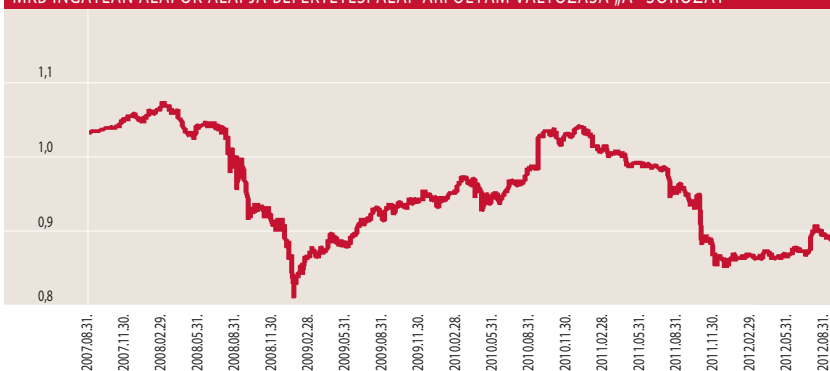
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól****	2011	2010	2009	2008	2007
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	2,73%	4,13%	-6,75%	-2,39%	-12,77%	-1,92%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%	5,15%

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

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

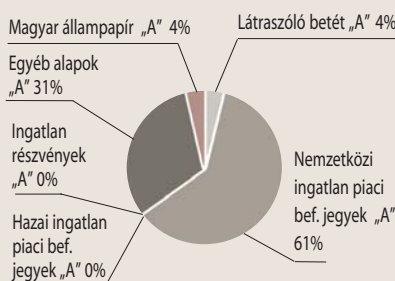


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	6 264 650
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	94 587 028
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	47 524 397
Magyar állampapír „A”	5 945 616
Költségek „A”	-230 549



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,32%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „A”

EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE  
ISHARES DJ U.S. Real Estate Index Fund  
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap AK

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat portfóliójában kínai-, amerikai-, ázsiai- és európai fókusszal bíró kollektív befektetési alapokon keresztül birtokolt nemzetközi ingatlanpiaci kitettség közel 61%-ot tett ki. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

### DÁTUM

2012. augusztus 31.

### NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

53 252 839 Ft

### ÁRFOLYAM „IL”

0,773652 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.

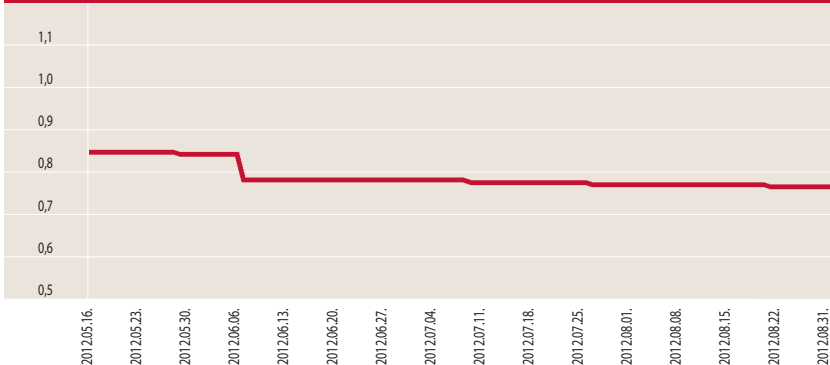
### HOZAMOK „IL” SOROZAT

DÁTUM: 2012. augusztus 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”	-57 174
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL”	53 364 560
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	-54 547



### 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%-ában 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. augusztus 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

704 071 986 Ft

### ÁRFOLYAM

1,194108 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.

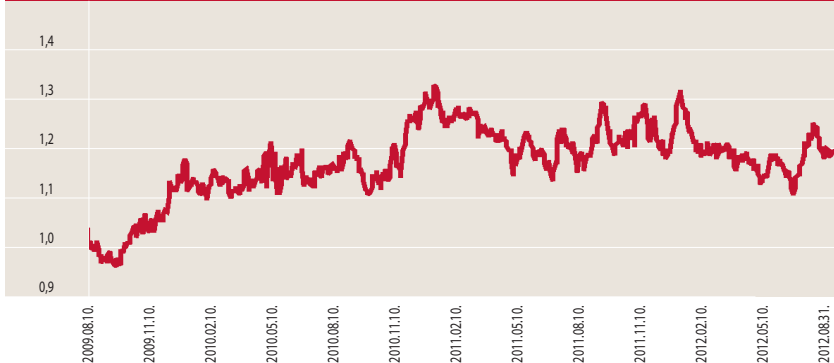
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	2,92%	1,83%	1,06%	6,39%	5,86%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	4,94%	2,81%	8,02%	11,06%	11,74%	-2,23%	27,24%	14,32%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

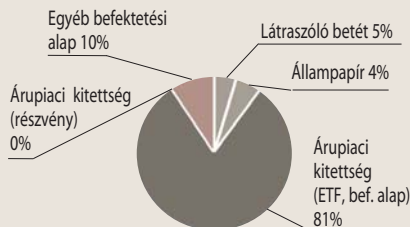
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	37 899 473
Állampapír	30 099 540
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	570 360 341
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Egyéb befektetési alap	66 892 071
Költség	-1 179 439



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

17,09%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETF'S GOLD

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nyersanyag Alapok Alapjában az Alapkezelő tartotta a kialakított portfóliót. Árúpiaci kitettsége elérte a 81%-ot. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.



## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 542 225 549 Ft

## ÁRFOLYAM

1,750843 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

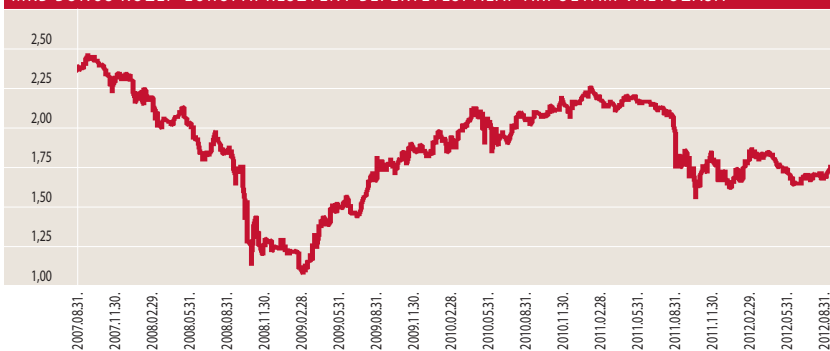
DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	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**	6,06%	-4,81%	-3,90%	-0,84%	-5,67%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	5,68%	-7,66%	-5,35%	-0,69%	-6,47%	-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.

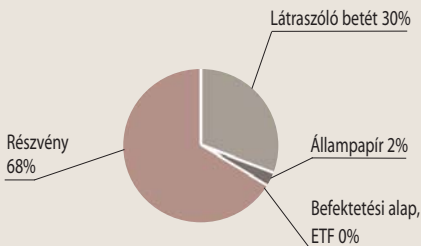
Referencia indexe módosult 2009.02.23-től

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	460 605 708
Állampapír	29 728 080
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	1 053 867 693
Költség	-1 975 932



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

18,05%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén a referencia indexétől magasabb szinten volt, részvény kitétsége a 68%-ot meghaladta. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

314 146 637 Ft

## ÁRFOLYAM

1,174366 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. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,15%	8,20%	30,69%	17,44%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	1,74%	9,00%	38,88%	24,54%	10,31%	3,16%

\*\*\*Az alap indulása 2010.12.11.

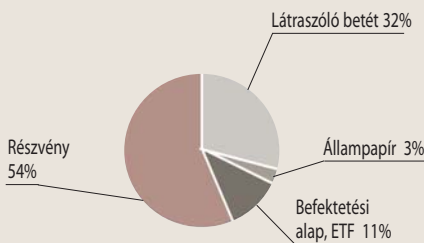
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	100 397 845
Állampapír	10 033 180
Befektetési alap, ETF	35 581 598
Részvény	168 585 054
Költség	-451 040



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

15,78%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexétől alacsonyabb szinten volt, részvény kitétsége mintegy 65%-os volt. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. augusztus 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 508 463 304 Ft

## ÁRFOLYAM

0,462908 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

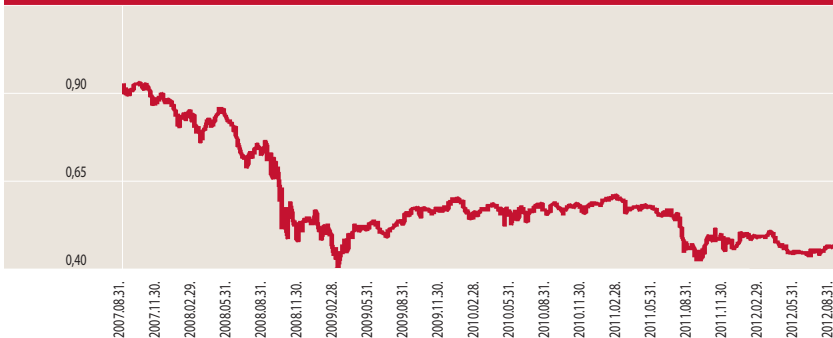
DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	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**	5,74%	-4,64%	1,38%	-5,95%	-12,39%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	8,21%	-4,46%	12,53%	-1,80%	-7,84%	-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.

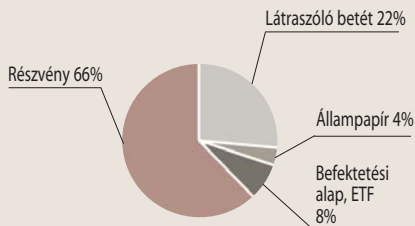
## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólló betét	337 982 643
Állampapír	55 282 822
Befektetési alap, ETF	116 240 753
Részvény	1 001 337 313
Költség	-2 380 227



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

20,43%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Részvény Befektetési Alap a hó végén referencia indexétől magasabb szinten volt, részvény kitétsége 74,09%-ot tett ki. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

## MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap

### DÁTUM

2012. augusztus 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

6 079 752 624 Ft

### ÁRFOLYAM

15 388,038900 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000704531

### ELSZÁMOLÁS

KEZELÉSI SZABÁLYZAT  
SZERINT

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

50% HANG SENG CHINA  
ENTERPRISE INDEX,  
25% NIKKEI225,  
25% HANG SENG INDEX

### KOCKAZAT

magas

közepes

alacsony

### AJÁNLT 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.

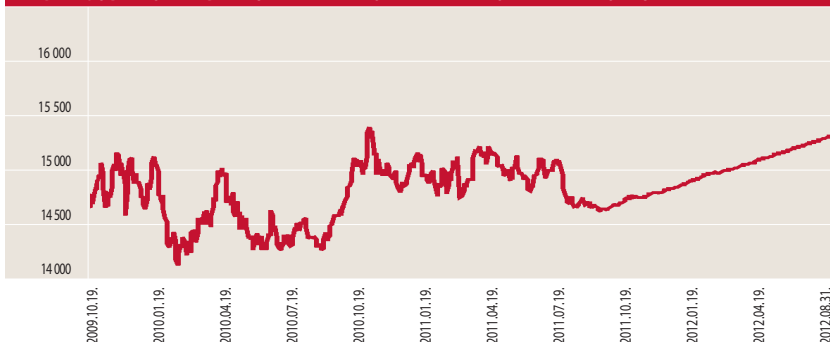
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. augusztus 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,45%	2,76%	4,97%	0,02%	-0,28%	1,21%	-4,60%

\*\*\*Az alap indulása 2009.09.14.

### MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz 22 901 859

Betét 6 109 968 557

Részvényindex opciós  
konstrukció 0

Költség -53 117 792

Részvényindex opciós  
konstrukció 0,00%

Likvid eszköz 0,38%

Betét 100,50%

### 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 évnél hosszabb futamidejű, fix kamatozású, forintban denominált magyar államkötvények találhatók az index kosárban.

**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, forintban denominált magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek találhatók az index kosárban.

**S&P 100 Index:** tömöríti a 100 legnagyobb kapitalizációjú amerikai részvényt, amelyek 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
<b>Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok</b>				
<b>MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
<b>MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédett 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 Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB BRIC Tőkevédett 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 Tőkevédett 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. Tőkevédett 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 Tőkevédett 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 Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<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 részvénypiac, Eurózána 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 eurózána és USA részvénypiaca (15 részvényből álló kosár)

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<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.	2015.07.01.	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
<b>MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötő certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
<b>MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeeros, brazil érdekeltségű vállalatok részvény szelekciója
<b>MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
<b>MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyeroaj, földgáz és fűtőolaj indexek)

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: [mkbalapkezelo@mbk.hu](mailto:mkbalapkezelo@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.mkbalapkezelo.hu](http://www.mkbalapkezelo.hu)