

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2012. OKTÓBER

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Mozaik Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Gránit Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Euro Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Dollár Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Prémium Rövid
Kötvény Befektetési Alap

MKB Állampapír
Befektetési Alap

MKB Alapok Alapja
Befektetési Alap

MKB Hozamvadász
Befektetési Alap

MKB Ingatlan Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Nemzetközi Vállalati
Kötvény 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 Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az **MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál három éves időtávon. Jegyzési időszak: 2012. október 29. - december 5. További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban érik el.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Euro 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 Alapok Alapja Befektetési Alap	alapok alapja
MKB Hozamvadász Befektetési Alap	alapok alapja
MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap „A” sorozat	ingatlanforgalmazó alap
MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap „IL” sorozat	ingatlanforgalmazó alap
MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap	rövid futamidejű kötvényalap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	árpiaci 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 Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt októberben a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Október hónapban a főbb tengeren túli piacokon egyfajta oldalazás alakult ki. Az S&P esetében 1400-1460, a Dow Jones esetében pedig a 13000-13600-as sáv alakult ki, amelyből nem tudtak kitörni az indexek. A menetközben elindult vállalati jelentési szezon és az amerikai elnök választás kimenetével kapcsolatban történt fogadások határozták meg a piacok viselkedését. A felszaporodó vállalati profit figyelmeztetések beárnyékolták a horizontot, ami inkább elvette a befektetők kedvét a részvényektől. Sőt, a globális lassulási aggodalmak a mélybe küldték az arany- és az olaj árfolyamát. Ezúttal felülteljesítőkké váltak az európai részvény piacok.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Október folyamán az amerikai hosszú szuverén kötvények hozamában némi emelkedést-, míg a német hosszú szuverén kötvényekben enyhe csökkenést tapasztalhattunk. Jóval nagyobb hozamesést figyelhettünk meg a spanyol, portugál és olasz piacokon, amelyhez a fedezetlen CDS tiltásáról szóló és november elsejétől hatályba lépő Uniós szabályozás is nagyban hozzájárult. Ugyanis a meglévő fedezetlen CDS pozíciók mögé a befektetők kénytelenek voltak vásárolni kötvényt, ami a relatíve kicsi kötvénypiacca és nagy CDS állománnyal rendelkező EU tagállamok esetében – ilyen Magyarország is – komoly vételi nyomást hozott. Emellett tény, hogy a globális likviditási háttér sem volt kedvezőtlen.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Pozitív hónapot zárt a hazai parkett, összességében emelkedni tudott október folyamán a BUX és 19 220 ponton zárt. Az emelkedést a MOL és a Richter segítette, az EGIS oldalazott, az MTElekom veszített értékéből. A 4%-os hazai izmosodás motorjának most is az OTP bizonyult, amelynek árfolyama több mint 7%-kal került feljebb, meglovagolva az európai bankrally hullámát és dacolva a beígért bankadó felezés dátumát távolabbra kitoló, második megszorító csomag kedvezőtlen hatásainak. A BÉT forgalma átlagosnak volt mondható, az elmúlt időszakhoz viszonyítva némileg emelkedett.

HAZAI KÖTVÉNY:

Az őszele beindult hazai hozamcsökkenés október folyamán kitarzott, sőt be is gyorsult. A forint hozamok kedvező alakulását segítette a nemzetközi szinten tapasztalt tendencia (CDS szabályozás) illetve a jegybanki kamatcsökkentés. Az MNB Monetáris Tanácsa október végén 25 bp-tal tovább csökkentette irányadó kamatát 6,25%-ra, a lazítás folytatását helyezve kilátásba a hazai ország kockázat külföldi megítélésének jelentős javulása nyomán. A forint euróval szembeni árfolyama 276 és 285 között relatíve stabilan alakult.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

42 396 632 518 Ft

ÁRFOLYAM

1,420191 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705280

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLT 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.

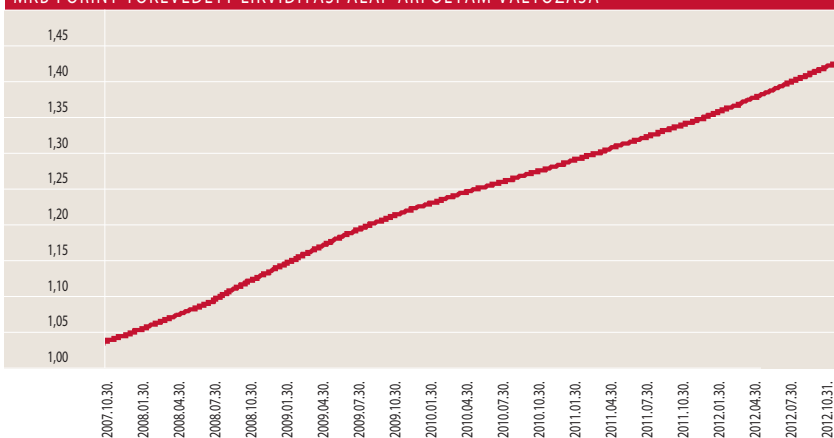
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól****	Naptári éves hozamok					
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			2011	2010	2009	2008	2007	
Alap hozama**	1,56%	3,20%	6,13%	5,53%	6,52%	6,54%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

***Az alap indulása 2007.04.26.

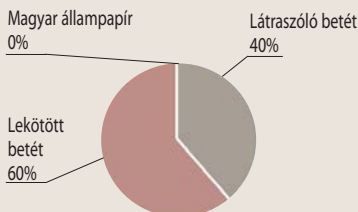
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	17 122 149 591
(min 90%)	
Lekötött betét	25 333 244 442
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-58 761 515



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,17%

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 elérte az 59%-ot.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

312 551 391 Ft

ÁRFOLYAM

13 966,904594 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.

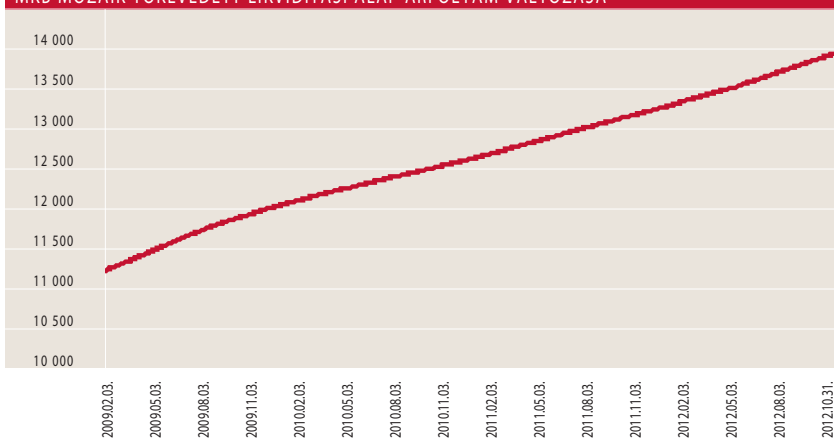
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,48%	3,05%	5,69%	5,31%	6,15%	5,15%	4,92%	8,34%	1,32%

***Az alap indulása 2008.11.04.

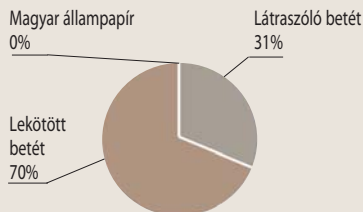
MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	95 628 757	(min 90%)
Lekötött betét	217 648 810	
Magyar állampapír	0	(max 10%)
Költség	-726 176	



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 69%-ot tett ki.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

190 177 381 Ft

ÁRFOLYAM

12 420,964078 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.

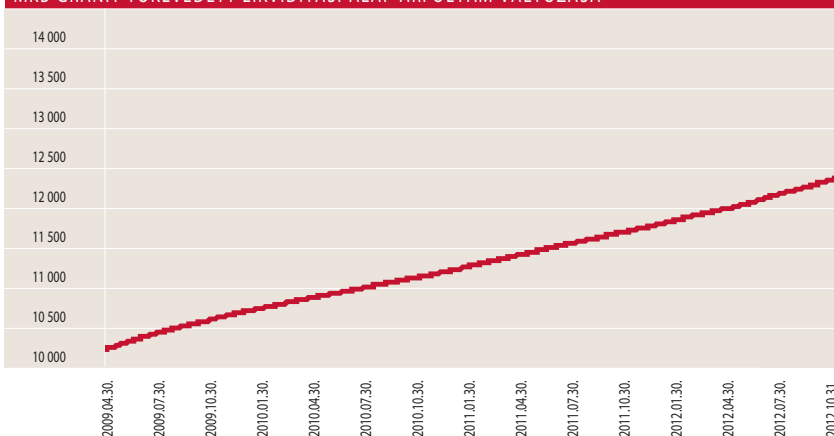
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,43%	2,98%	5,58%	5,26%	5,92%	5,09%	4,92%	7,56%

***Az alap indulása 2009.01.27.

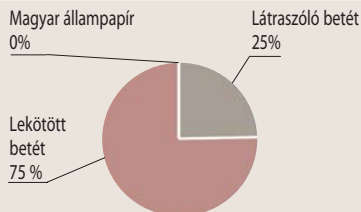
MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	47 665 894
(min 90%)	
Lekötött betét	143 067 231
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-555 744



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,16%

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 75%-ot tett ki

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 250 018 750 Ft

ÁRFOLYAM

15 537,515883 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

TO

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 belül) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

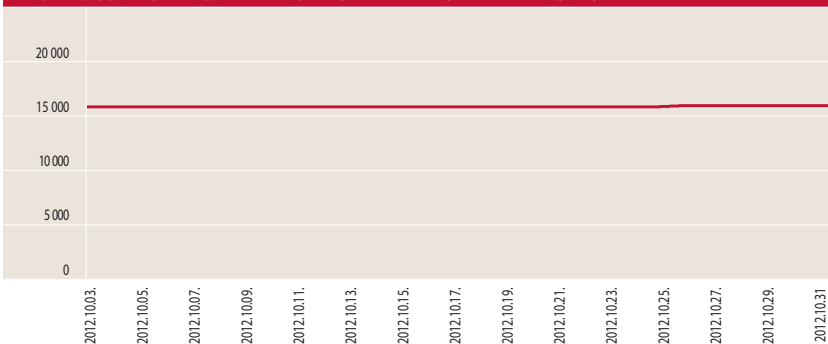
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,42%

Az alap indulása 2012.10.03.

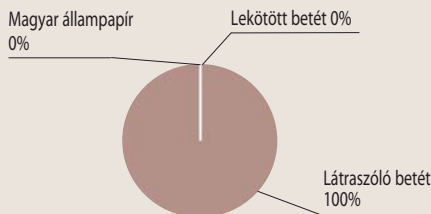
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólió betét	2 254 860 848
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-4 842 098



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap átalakulással jött létre és 2012. október 3-tól folyamatos a forgalmazása. Jelenleg az alapkezelő a likviditást szem előtt tartva, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

49 458 812,13 EUR

ÁRFOLYAM

1,057486 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.

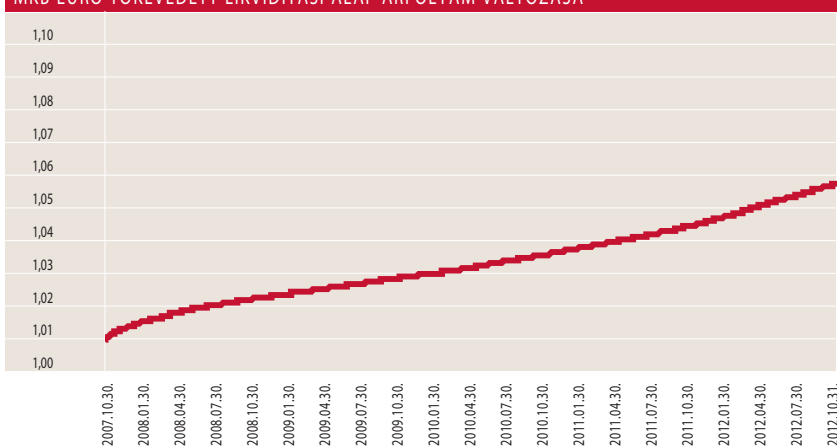
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,18%	0,43%	1,11%	1,12%	1,32%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

***Az alap indulása 2008.08.13.

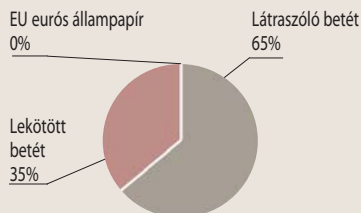
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	32 269 071
(min 90%)	
Lekötött betét	17 238 147
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-48 406



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 34% volt hó végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

17 148 596 USD

ÁRFOLYAM

1,045699 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 ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

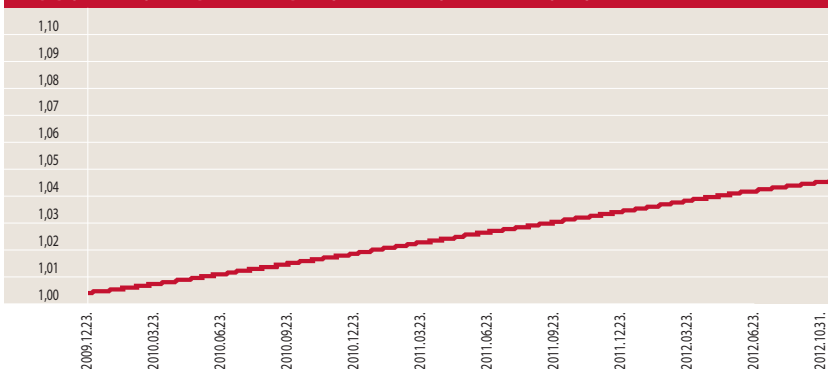
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,30%	0,63%	1,38%	1,44%	1,43%	1,50%	1,45%	0,38%

***Az alap indulása 2009.09.23.

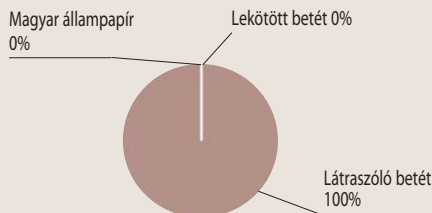
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	17 160 606
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-12 010



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. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

4 237 900 865 Ft

ÁRFOLYAM

1,890805 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.

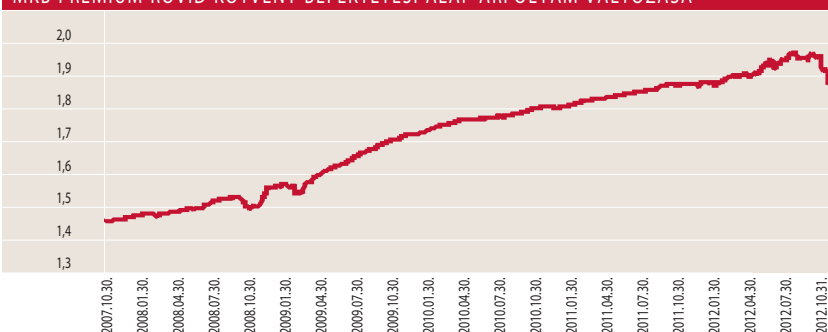
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 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**	-3,60%	-1,47%	0,52%	3,37%	5,34%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	2,08%	4,09%	7,44%	6,42%	7,60%	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.

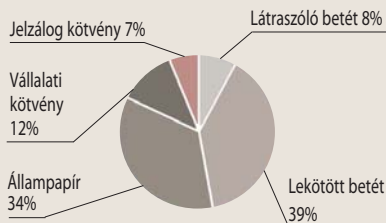
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	353 041 024
Lekötött betét	1 651 382 499
Állampapír	1 451 113 500
Vállalati kötvény	512 683 900
Jelzálog kötvény	276 330 150
Költség	-6 650 208



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,37 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,35%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D130724

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta a referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidejét. Az Alap befektetési jegyeinek árfolyamcsökkenését a portfólióban szereplő E-Star kötvények elmúlt hónapokban bekövetkezett árfolyamvesztése okozta. Az Alapkezelő az E-Star2012/A kötvényállományt értékesítette. A befolyó összeget magasán kamatozó eszközökbe fektette. Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 922 239 430 Ft

ÁRFOLYAM

5,226274 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.

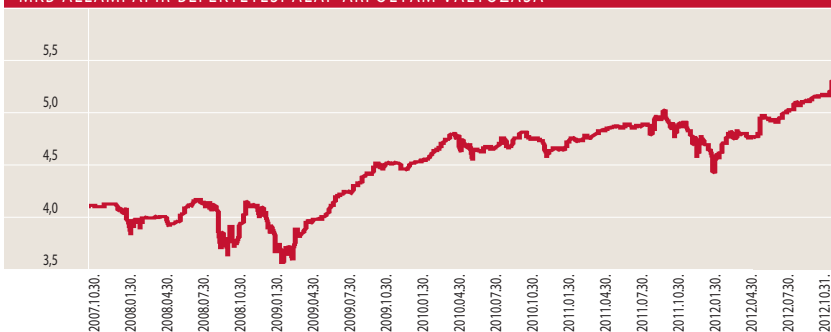
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 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**	2,94%	5,86%	6,79%	5,44%	4,88%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	4,94%	9,13%	10,88%	8,52%	8,19%	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.

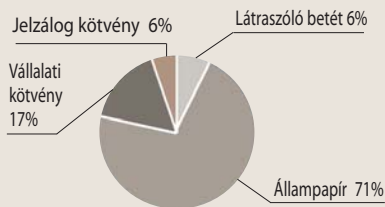
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	120 129 966
Állampapír	1 371 109 800
Vállalati kötvény	322 382 600
Jelzálog kötvény	111 759 300
Költség	-2 913 236



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

3,76 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,53%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A190624A08
A201112A04
FK12NF01

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a hónap folyamán arra törekedett, hogy az alap átlagos hátralévő futamidejét indexéhez hasonló szintre állítsa be. Minimális deviza kitettséget 90%-ban fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

113 419 718 Ft

ÁRFOLYAM

0,952213 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.

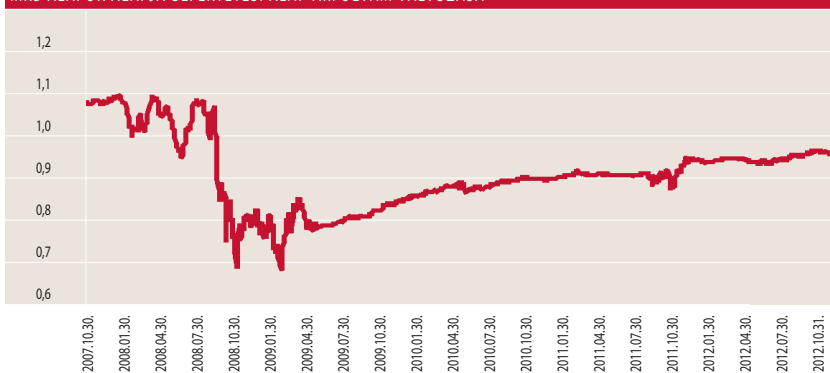
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 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**	-0,64%	1,65%	2,06%	4,90%	-4,06%	-0,66%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%	0,01%

***Az alap indulása 2005.12.19.

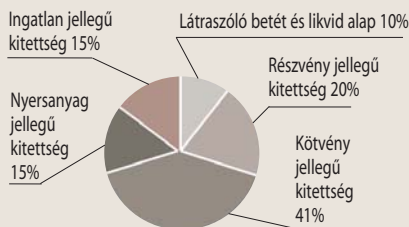
MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	11 417 321
Részvény jellegű kitétség	22 184 447
Kötvény jellegű kitétség	46 614 567
Nyersanyag jellegű kitétség	16 640 166
Ingatlan jellegű kitétség	16 971 757
Költség	-408 540



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,73%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Ingatlan Alapok Alapja
MKB Nyersanyag Alapok Alapja
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Állampapír Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Alapok Alapja a hónap folyamán tartotta közepes kockázatát, a befektetések között megtalálhatók árupiaci-, hosszú kötvény- és részvény kitétségű alapok. Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

132 519 236 Ft

ÁRFOLYAM

0,650042 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703632

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő a rendelkezésre álló befektetési alapok között – a hazai és nemzetközi pénz és tőkepiaci folyamatok változékonyságát kihasználva, ahhoz alkalmazkodva – folyamatosan előnyös szelekciók kiválasztására törekszik.

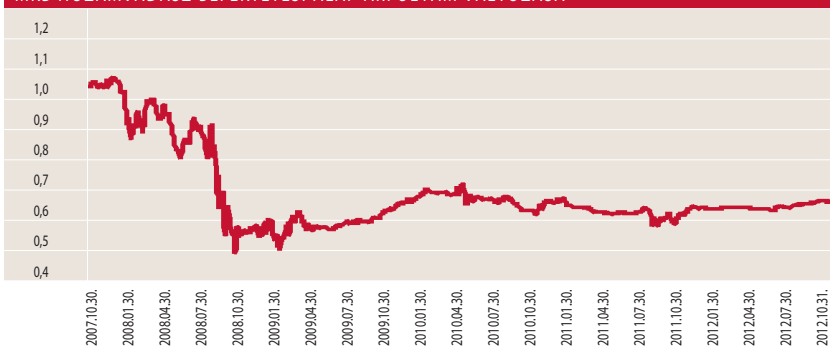
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 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**	0,34%	3,33%	5,26%	2,66%	-15,21%	-5,60%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%	5,43%

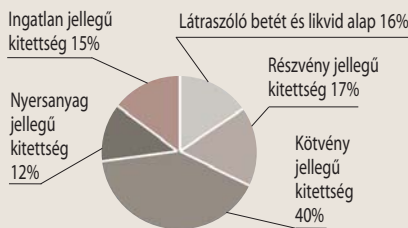
***Az alap indulása 2005.05.12.

MKB HOZAMVADÁSZ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)
Látraszóló betét és likvid alap 21 834 172
Részvény jellegű kitétség 21 954 177
Kötvény jellegű kitétség 52 852 390
Nyersanyag jellegű kitétség 16 404 350
Ingtalan jellegű kitétség 19 955 151
Költség -481 004



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,02%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Ingtalan Alapok Alapja
 MKB Nyersanyag Alapok Alapja
 MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
 MKB Állampapír Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta közepes kockázatát, a befektetések között megtalálhatók árupiaci-, hosszú kötvény- és részvény kitétségű alapok. Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.

MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat

Befektetési Alap

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

197 327 813 Ft

ÁRFOLYAM „A”

0,909168 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 tőkéjének jelentős részét.

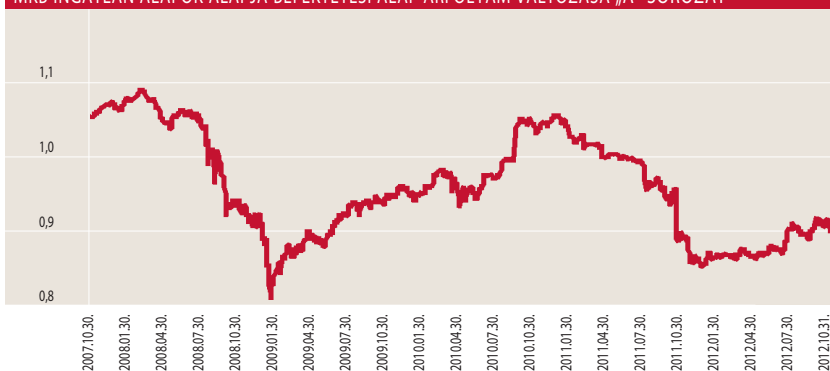
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2012. október 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**	0,61%	4,95%	2,46%	-1,90%	-12,66%	-1,66%	-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*

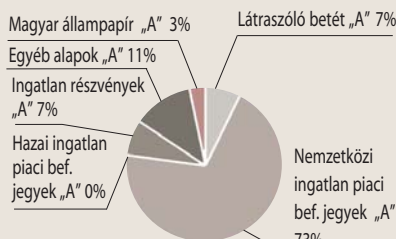


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	13 839 266
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	143 138 595
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	13 799 615
Egyéb alapok „A”	21 156 463
Magyar állampapír „A”	5 743 272
Költségek „A”	-349 398



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,50%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „A”

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat a hónap folyamán tartotta a korábban kialakított portfóliót. Ingatlanpiaci kitettsége elérte a 72%-ot. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

46 840 521 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0,680495 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMÁZÁS

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 illikvidé vált eszközöket a befektetők közötti egyenlő elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

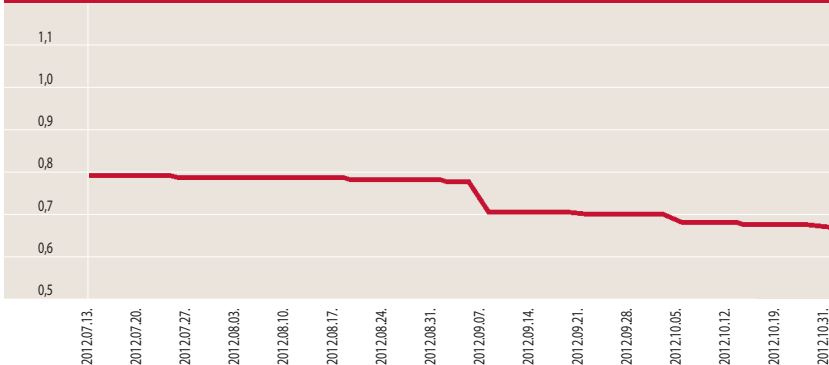
HOZAMOK „IL” SOROZAT

DÁTUM: 2012. október 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”	-85 096
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL”	47 013 383
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	-87 766



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.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

314 660 022 Ft

ÁRFOLYAM

1,151351 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
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 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. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-2,84%	2,14%	5,06%	3,51%	4,41%	-8,86%	10,77%	6,82%
Referenciaindex hozama**	2,71%	5,65%	13,89%	10,20%	10,30%	13,17%	7,07%	3,58%

***Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

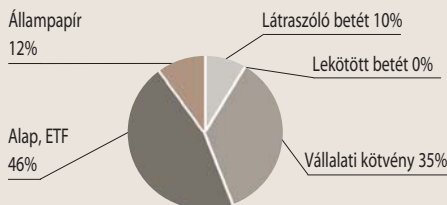
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	31 935 444
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	110 666 497
Alap, ETF	145 365 806
Állampapír	36 918 804
Költség	-522 530



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,12 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,84%

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 a nemzetközi vállalati kötvény ETF-ek és vállalati kötvények kitétsége hó végén 76% volt. Az euró kitétséget 91%-ban, míg az amerikai dollár kitétséget 94%-ban fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

638 813 067 Ft

ÁRFOLYAM

1,126818 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707971

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DJ UBS COMMODITY
INDEX 90%-BAN,
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT

magas

közepes

alacsony

AJÁNLOTT
MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI
IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-7,57%	-2,13%	-7,40%	3,71%	3,73%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-5,60%	1,95%	-0,27%	8,91%	9,74%	-2,23%	27,24%	14,32%

***Az alap indulása 2009.07.08.

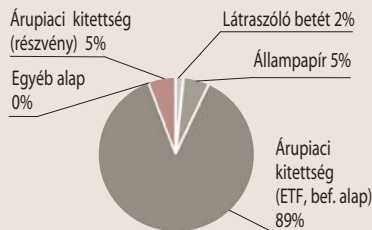
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	13 654 487
Állampapír	30 705 450
Árúpiaci kitétség (ETF, bef. alap)	566 709 717
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitétség (részvény)	29 007 321
Költség	-1 263 908



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

16,07%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapjában** az Alapkezelő tartotta árúpiaci kitétségét. Árúpiaci eszközök aránya elérte a 88%-ot. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

977 751 049 Ft

ÁRFOLYAM

1,779024 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 IDŐTÁJ

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

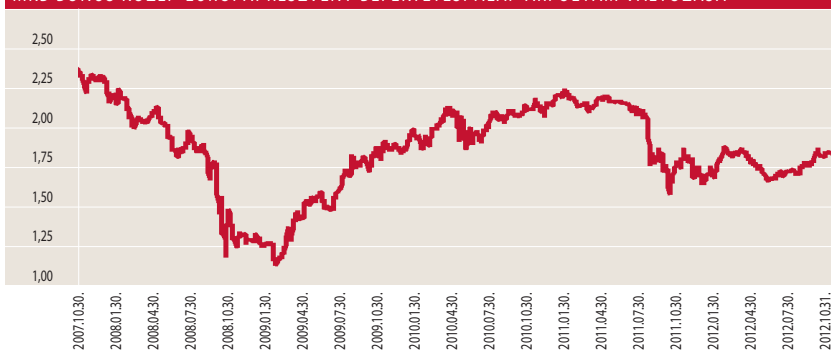
DÁTUM: 2012. október 31.

	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**	4,44%	1,71%	-0,52%	-0,40%	-5,72%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	7,53%	2,25%	1,07%	-0,44%	-5,48%	-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.

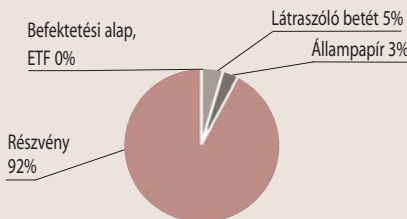
Referencia indexe módosult 2009.02.23-től

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	46 159 305
Állampapír	28 716 360
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	904 426 157
Költség	-1 550 773



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

15,48%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta részvény hányadát, így részvény kitétsége 92%-ot tett ki. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

185 745 252 Ft

ÁRFOLYAM

1,132327 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.

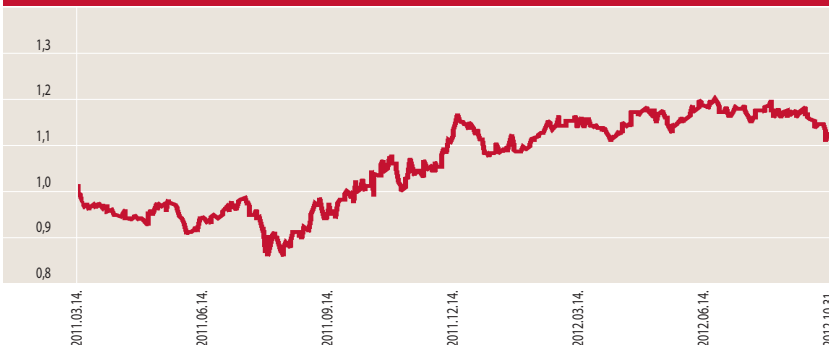
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-5,35%	-0,53%	12,65%	13,23%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	-4,03%	1,20%	16,64%	20,84%	10,31%	3,16%

***Az alap indulása 2010.12.11.

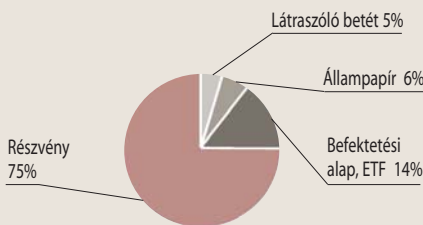
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	10 182 129
Állampapír	10 235 150
Befektetési alap, ETF	26 882 510
Részvény	138 902 651
Költség	-457 188



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

15,28%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta részvény hányadát, így részvény kitétsége 89%-ot tett ki. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 167 104 290 Ft

ÁRFOLYAM

0,464612 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

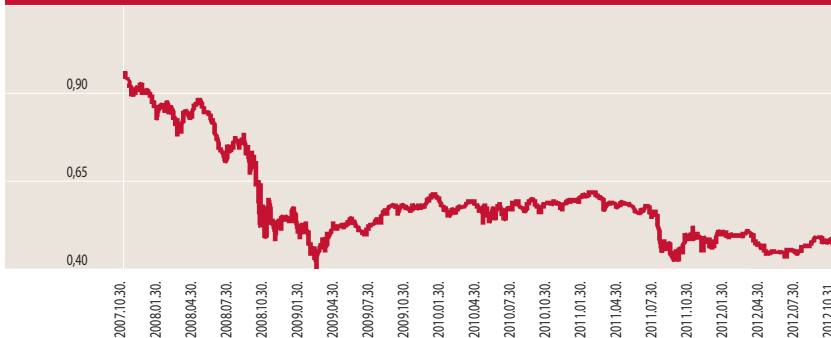
DÁTUM: 2012. október 31.

	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**	3,71%	1,42%	-3,77%	-5,84%	-12,84%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	7,02%	3,88%	1,86%	-1,42%	-8,30%	-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.

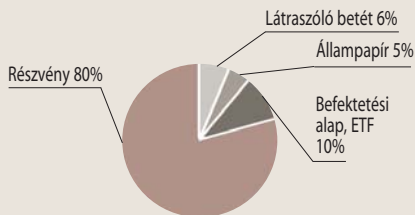
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	66 588 777
Állampapír	56 395 677
Befektetési alap, ETF	112 891 382
Részvény	933 330 963
Költség	-2 102 509



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

18,27%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán tartott részvény hányadát, így részvény kitétsége 89%-ot tett ki. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

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 eltérést 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 kamattal terhelik. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédett Származtatott Alap	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevédett Származtatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiacai (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiac
MKB GOLD Private Banking Származtatott Alap	2010.11.04.	2012.11.05.	2 év	Részesedés a londoni aranyfixing 2 éves árfolyam-alakulásából
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózóna és USA részvénypiaca (15 részvényből álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.12.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
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
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltégű vállalatok részvény szelekciója
MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyerolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap	2012.09.07.	2015.02.10.	2,5 év	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.

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