

# MKB

ALAPKEZELŐ

# MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2012. NOVEMBER

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

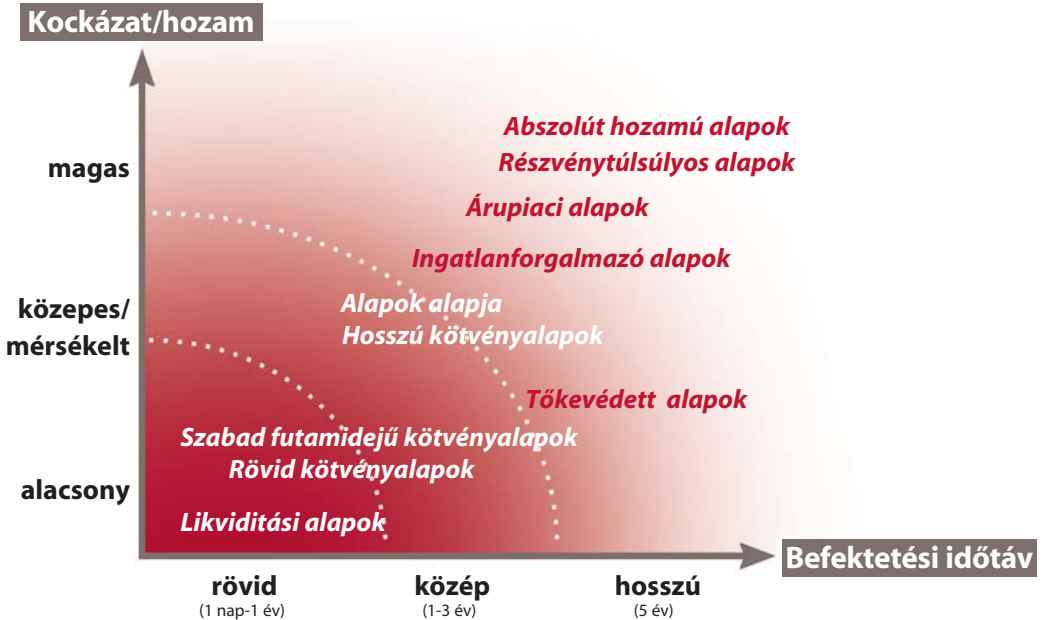
MKB Zártvégű Alapok



## Aktualitások

Az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap jegyzése sikeresen lezárult. Tervek szerint hamarosan indítjuk új zártvégű alapunkat, mely a világ minden tájáról szelektált tíz nagy cég növekedéséből kíván részesedni. Az alap jegyzése várhatóan 2012 decemberében fog indulni. További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban érke 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	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 Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

## Mi történt novemberben a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

November hónapban a tengeren túli fejlett részvény piacokon nagy elmozdulást nem tapasztalhattunk, a Dow Jones és az S&P500 szinte változatlan volt, míg a technológia szektort tömörítő Nasdaq 1%-ot emelkedett a hónap folyamán. Európában jóval pozitívabb volt a hangulat, London 1,5%-ot, német piac (DAX) 2%-ot és a francia CAC40 3,7%-ot emelkedett.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacokon némi élénkülés és hozamesés volt megfigyelhető novemberben. Egyrészt a részvénytőkepiacok dőcögős teljesítménye a biztonságosnak tekintett főleg német, amerikai kötvényekbe hozott vevőket. Másrészt az EKB szeptemberben bejelentett kötvényprogramja, valamint az eurozóna periféria kapcsán érkező kedvezőbb makro- és görögökkel kapcsolatos hírek adtak vételi erőt ezen országok kötvénypiacain. Ezzel az olasz 10 éves kötvényhozamok bőven 5% alá, a spanyol 10 éves kötvényhozamok pedig 5% közelébe csökkentek.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

Az Európára jellemző pozitív hangulat áttért régióinkra is. A warsói és bécsi tőzsde 4%-ot meghaladóan, a prágai tőzsde 2,7%-ot emelkedett. A budapesti hangulatra ez a fajta optimizmus nem volt elmondható, egy hónap alatt 5%-ot veszített értékéből vezető tőzsde indexünk. Az esést több hír szinte egyidejű megjelenése váltotta ki, mint pl.: a Richter (-12,9%) MSCI Indexből való kikerülése, a MOL (-3,3%) horvát országai pere, a véglegesített kiigazító csomag.

### HAZAI KÖTVÉNY:

Az ősszel beindult hazai hozamcsökkenési folyamat tovább folytatódott, novemberben a Monetáris Tanács 6%-ra változtatta irányadó kamatát. A hazai kötvény piacon főleg az éven belüli hozamok esetében történt nagyobb hozam csökkenés (-13-17 bps). A görbe hosszabb oldala valamivel kisebb mértékben, de erősödni tudott, mintegy 4-7 bázisponttal kerültek lentebb a hozamok a hónap folyamán.

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

42 249 012 632 Ft

## ÁRFOLYAM

1,427028 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000705280

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
<b>1 nap</b>

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

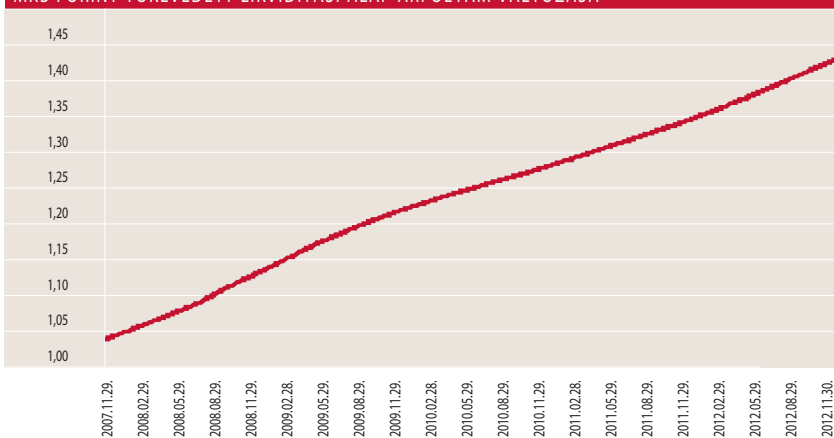
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	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**	1,53%	3,12%	6,16%	5,51%	6,51%	6,54%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

\*\*\*Az alap indulása 2007.04.26.

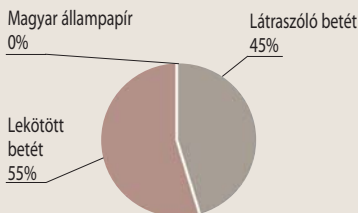
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	18 962 822 091
(min 90%)	
Lekötött betét	23 339 276 666
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-53 086 125



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,22%

## 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 55%-ot.

### DÁTUM

2012. november 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

307 962 072 Ft

### ÁRFOLYAM

14 029,523575 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.

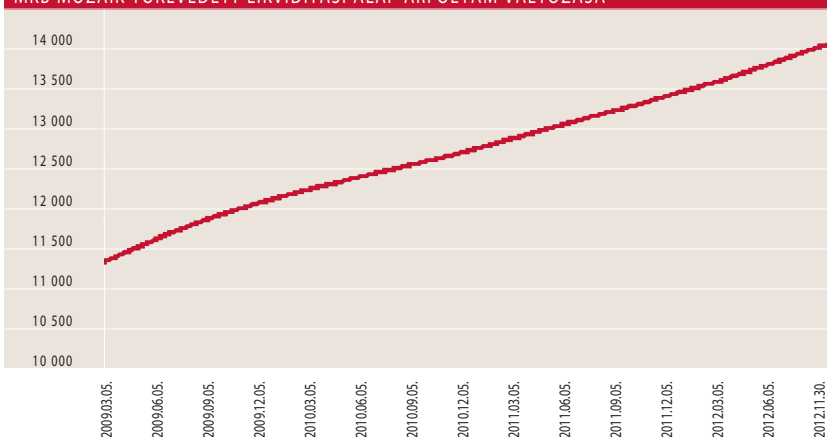
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,44%	2,98%	5,70%	5,28%	6,14%	5,15%	4,92%	8,34%	1,32%

\*\*\*Az alap indulása 2008.11.04.

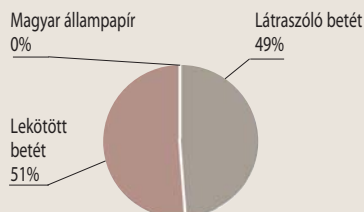
### MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólo betét	152 362 222
(min 90%)	
Lekötött betét	156 316 396
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-716 546



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,21%

### 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 50%-ot tett ki.

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

189 583 252 Ft

## ÁRFOLYAM

12 475,044548 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.

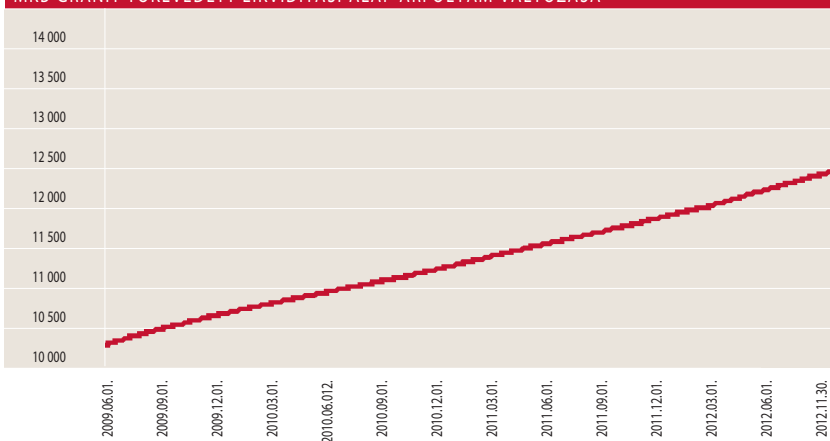
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,39%	2,92%	5,58%	5,23%	5,91%	5,09%	4,92%	7,56%

\*\*\*Az alap indulása 2009.01.27.

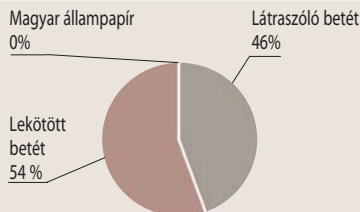
## MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	87 989 919
(min 90%)	
Lekötött betét	102 165 441
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-572 108



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,21%

## 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 53%-ot tett ki.

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 854 070 290 Ft

## ÁRFOLYAM

15 603,237423 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000704531

## ELSZÁMOLÁS

T0

## 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.

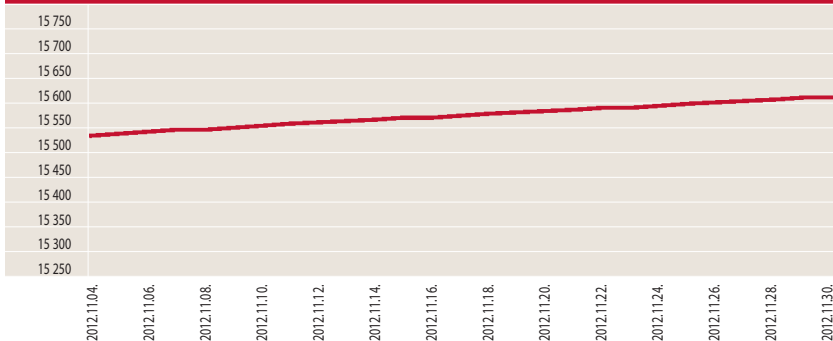
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,84%

Az alap indulása 2012.10.03.

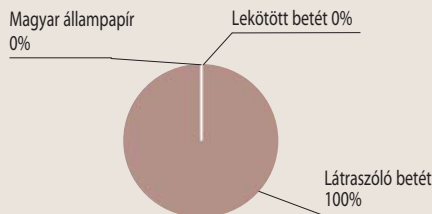
## MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóó betét	1 856 377 880
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-2 307 590



## 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 szóó betétben tartotta az alap tőkéjét.



### DÁTUM

2012. november 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

46 639 345,30 EUR

### ÁRFOLYAM

1,058343 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.

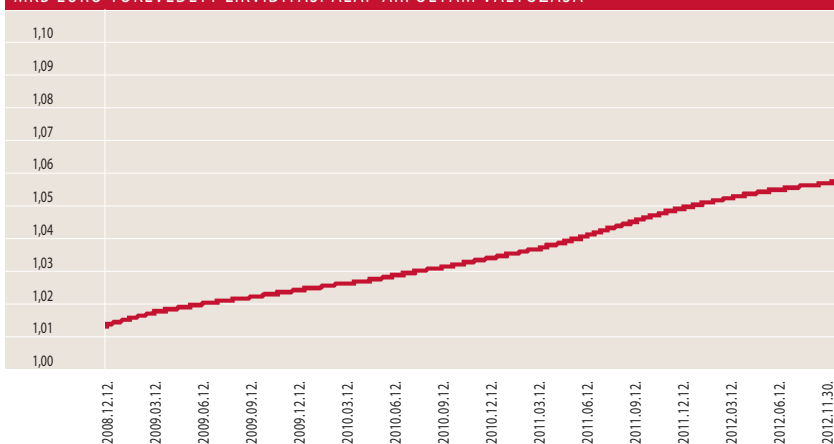
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,20%	0,42%	1,04%	1,12%	1,31%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

\*\*\*Az alap indulása 2008.08.13.

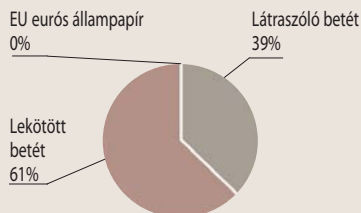
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	18 389 941
(min 90%)	
Lekötött betét	28 288 467
EU eurós állampapír	(max 10%) 0
Költség	-39 063



### 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 60% volt a hó végén.



### DÁTUM

2012. november 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

19 237 287 USD

### ÁRFOLYAM

1,046714 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.

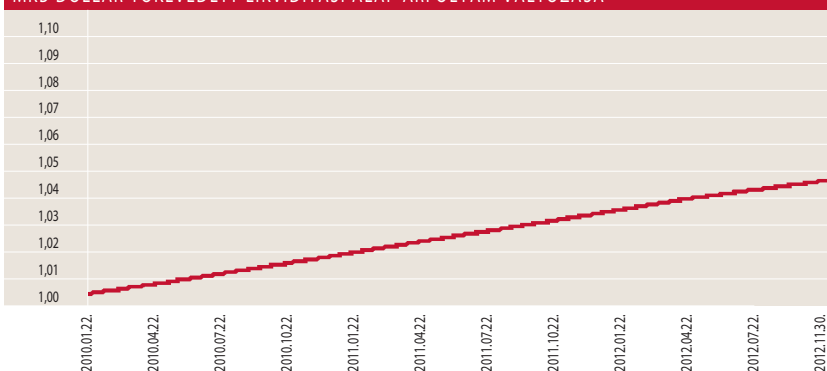
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,30%	0,61%	1,35%	1,43%	1,43%	1,50%	1,45%	0,38%

\*\*\*Az alap indulása 2009.09.23.

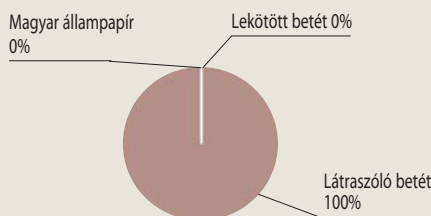
### MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	19 248 518
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-11 231



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 961 695 113 Ft

## ÁRFOLYAM

1,878245 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702972

## 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.

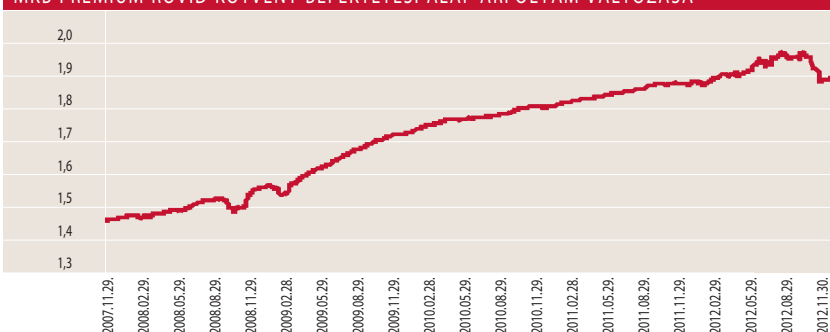
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**									
	Naptári éves hozamok														
Alap hozama**	-4,27%	-3,37%	0,22%	2,86%	5,11%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	2,00%	4,21%	8,54%	6,34%	7,61%	5,17%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%

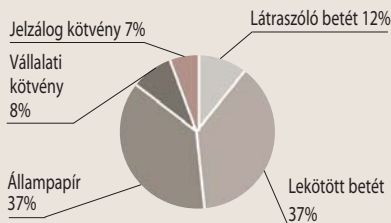
\*\*\*Az alap indulása 2003.08.29.

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	467 782 447
Lekötött betét	1 457 125 834
Állampapír	1 458 634 250
Vállalati kötvény	304 750 500
Jelzálog kötvény	278 189 640
Költség	-4 787 558



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,33 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,50%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D121227  
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-Star 2016/C kötvényeit tőzsdén értékesítette. A céggel szemben fennálló kitettsége ezzel teljesen megszűnt az alpnak. **Deviza kitettsége nem volt a hónap végén.**

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 984 157 077 Ft

## ÁRFOLYAM

5,280165 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702956

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

## KOCKÁZAT

magas
<b>közepes</b>
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
<b>3 év</b>
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.

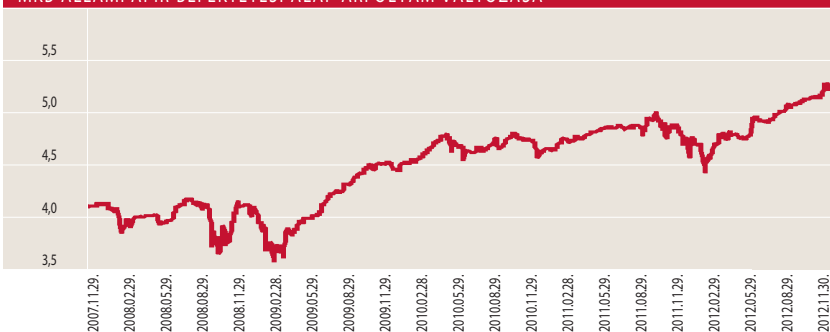
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	2,96%	7,14%	13,72%	5,50%	5,17%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	4,03%	10,47%	17,68%	8,39%	8,45%	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.

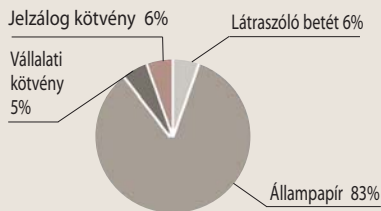
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	124 092 069
Állampapír	1 645 084 514
Vállalati kötvény	105 389 400
Jelzálog kötvény	112 394 100
Költség	-2 579 006



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,20 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,02%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A170224B06  
A171124A01  
A190624A08  
A201112A04

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a hónap folyamán kialakult kedvező hangulatban kötvényeket vásárolt, ezzel a portfólió átlagos hátralévő futamideje meghalata a referencia indexét. Minimális deviza kitétszégét 90%-ban fedezte a hónap végén.

### DÁTUM

2012. november 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

112 817 596 Ft

### ÁRFOLYAM

0,952357 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.

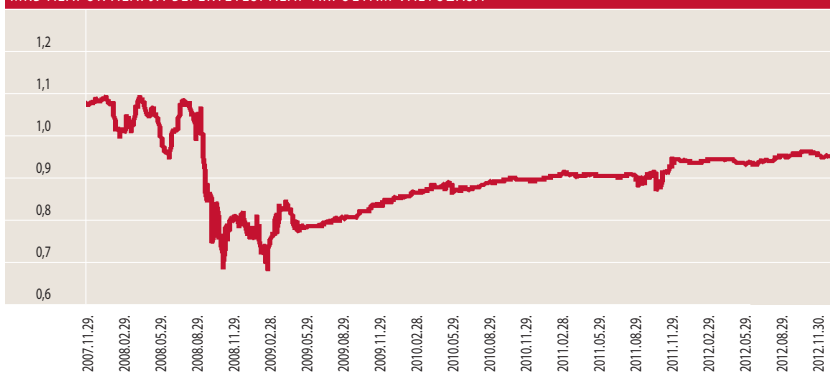
### HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	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**	-0,92%	1,49%	1,01%	4,22%	-4,06%	-0,65%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%	0,01%

\*\*\*Az alap indulása 2005.12.19.

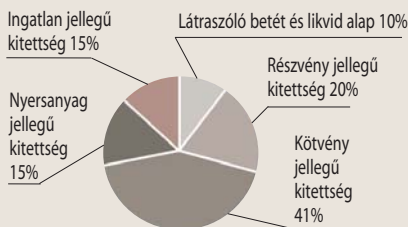
### MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	10 718 705
Részvény jellegű kitétség	22 279 214
Kötvény jellegű kitétség	46 562 166
Nyersanyag jellegű kitétség	16 594 629
Ingatlan jellegű kitétség	17 124 819
Költség	-461 937



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,44%

### 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. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

123 515 854 Ft

## ÁRFOLYAM

0,650412 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 törekszik.

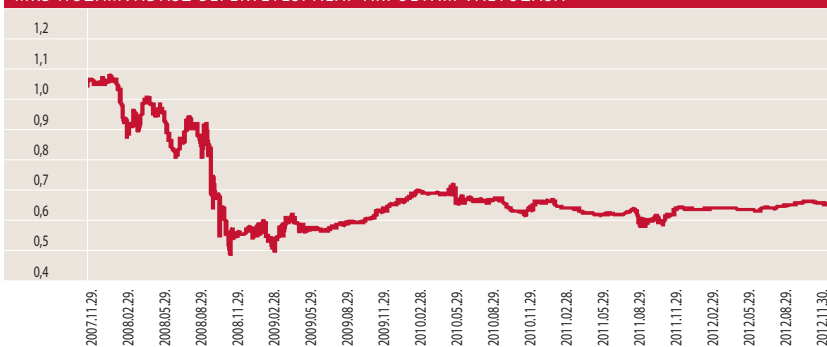
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	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**	-0,48%	2,99%	2,76%	0,68%	-14,92%	-5,53%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%	5,43%

\*\*\*Az alap indulása 2005.05.12.

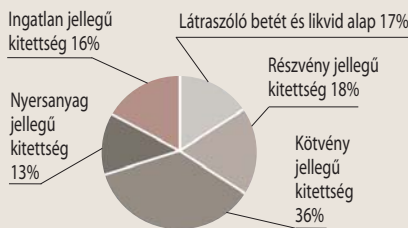
## MKB HOZAMVADÁSZ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólló betét és likvid alap	21 502 398
Részvény jellegű kitétség	22 047 879
Kötvény jellegű kitétség	44 007 494
Nyersanyag jellegű kitétség	16 359 458
Ingtatlan jellegű kitétség	20 135 119
<b>Költség</b>	<b>-536 494</b>



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,08%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Ingatlan Alapok Alapja  
MKB Nyersanyag Alapok Alapja  
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.**

### DÁTUM

2012. november 30.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

197 807 605 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

0,914707 Ft

### DEVIZA „A”

HUF

### ISIN KÓD „A”

HU0000705058

### ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

### KOCKAZAT „A”

magas

közepes

alacsony

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV „A”

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

### BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

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

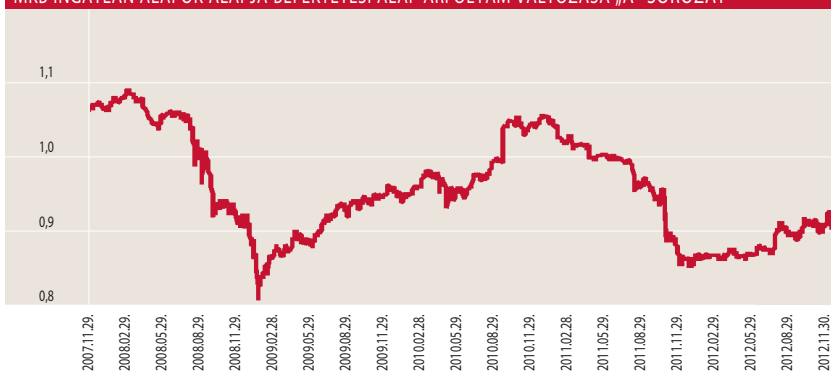
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2012. november 30.

	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**	2,75%	4,65%	6,60%	-2,51%	-12,79%	-1,54%	-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\*

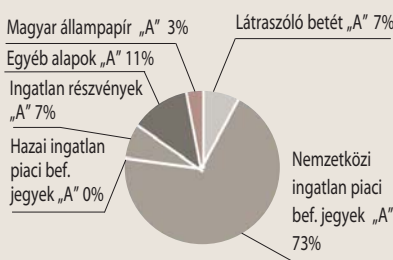


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	12 939 819
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	144 118 797
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	14 210 332
Egyéb alapok „A”	21 130 643
Magyar állampapír „A”	5 775 126
Költségek „A”	-367 112



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,90%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „A”

nincs

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat a hónap folyamán kialakult kedvező hangulatban ingatlanpiaci kitettségét emelte, így hó végére elérte a 72%-ot. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

### DÁTUM

2012. november 30.

### NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

40 070 352 Ft

### ÁRFOLYAM „IL”

0,582138 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 elbáns érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

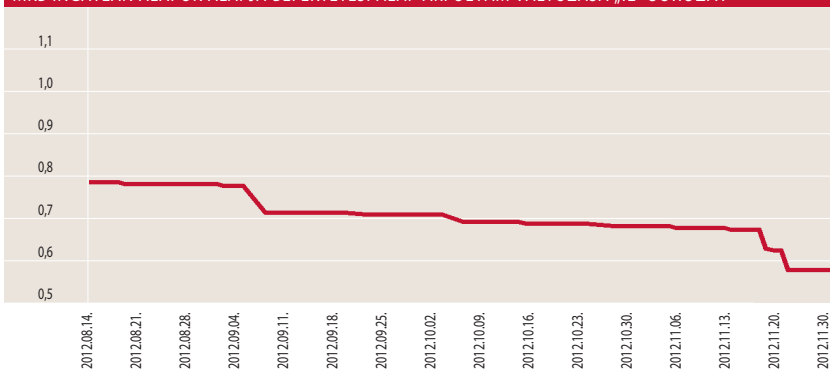
### HOZAMOK „IL” SOROZAT

DÁTUM: 2012. november 30.

	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”	-97 007
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL”	40 269 583
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	-102 224



### 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 elbáns 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. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

309 507 086 Ft

## ÁRFOLYAM

1,164633 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

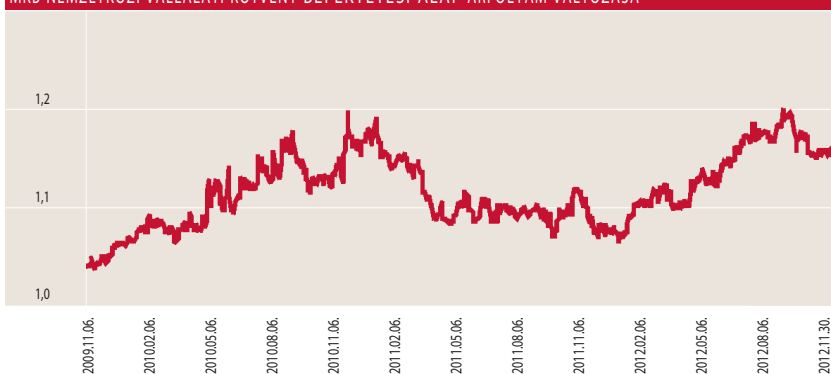
DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-0,05%	3,41%	7,68%	3,43%	4,65%	-8,86%	10,77%	6,82%
Referenciaindex hozama**	2,32%	5,90%	12,97%	10,38%	10,25%	13,17%	7,07%	3,58%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

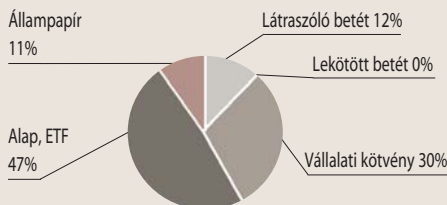
## MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	38 178 946
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	92 933 272
Alap, ETF	145 812 144
Állampapír	33 688 235
Költség	-665 511



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,26 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,13%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

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 és dollár kitétségének nagy hányadát fedezte a hónap végén.

### DÁTUM

2012. november 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

625 824 515 Ft

### ÁRFOLYAM

1,120964 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. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-4,85%	-4,54%	-9,20%	1,65%	3,48%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-2,31%	-0,71%	-4,21%	7,57%	9,50%	-2,23%	27,24%	14,32%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

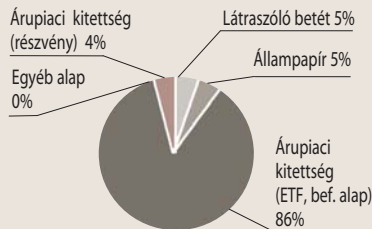
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	28 923 810
Állampapír	31 017 540
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	539 033 261
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitettség (részvény)	27 975 995
Költség	-1 126 091



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

14,53%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapjában** az Alapkezelő tartotta árúpiaci kitettségét. Árúpiaci eszközök aránya elérte a 86%-ot. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

967 803 251 Ft

## ÁRFOLYAM

1,783457 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702964

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

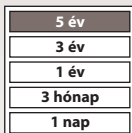
## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKÁZAT



## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



## 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

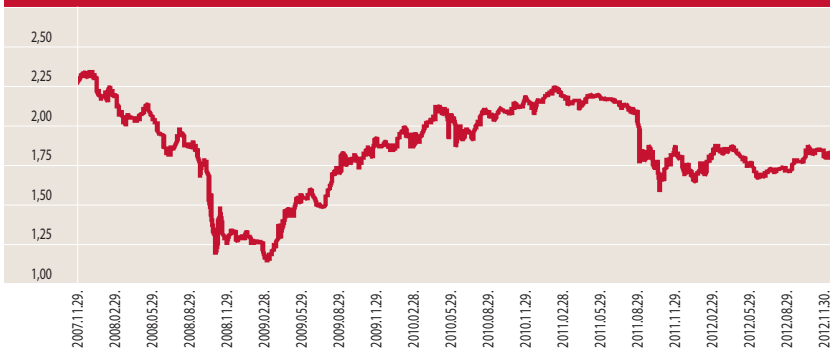
DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	2,00%	7,63%	5,64%	-1,19%	-4,59%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	6,44%	12,02%	7,67%	0,63%	-3,83%	-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-tól

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	74 526 392
Állampapír	28 875 630
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	865 765 011
Költség	-1 363 782



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,78%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán kialakult kedvező hangulatban tartotta részvény hányadát, így részvény kitettsége 89%-ot tett ki. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

187 670 113 Ft

## ÁRFOLYAM

1,114666 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.

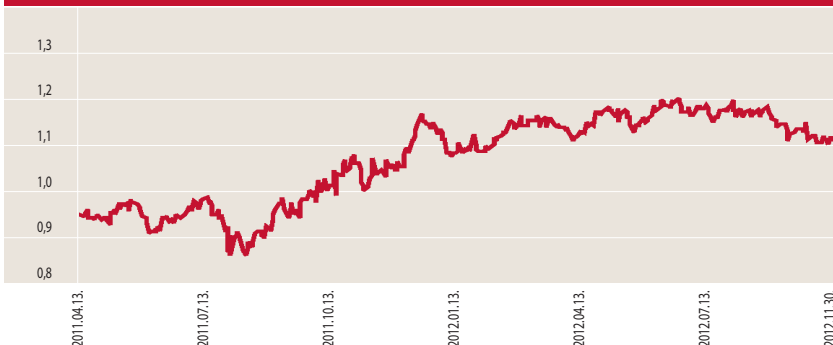
## HOZAMOK

DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-3,95%	-4,31%	9,01%	11,47%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	-2,23%	-1,18%	12,56%	20,22%	10,31%	3,16%

\*\*\*Az alap indulása 2010.12.11.

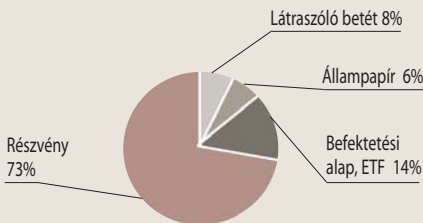
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	15 115 027
Állampapír	10 339 180
Befektetési alap, ETF	26 614 116
Részvény	136 086 015
Költség	-484 225



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,50%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán kialakult kedvező hangulatban tartotta részvény hányadát, így részvény kitétsége 86%-ot tett ki. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2012. november 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 164 898 762 Ft

## ÁRFOLYAM

0,466851 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702931

## ELSZÁMLÁS

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

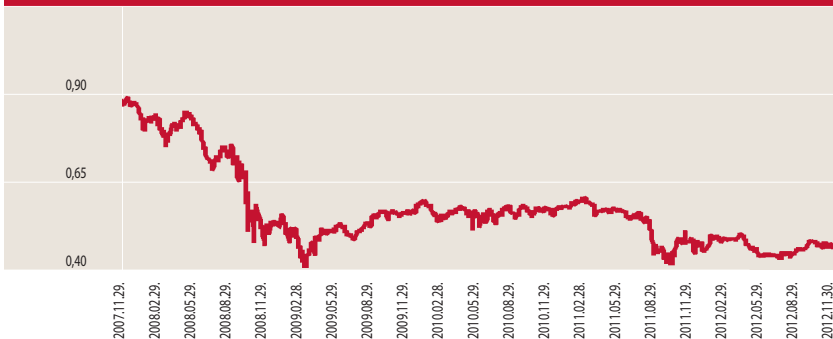
DÁTUM: 2012. november 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok									
Alap hozama**	2,01%	5,31%	0,50%	-5,76%	-11,89%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	5,08%	10,66%	4,93%	-0,88%	-7,65%	-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.

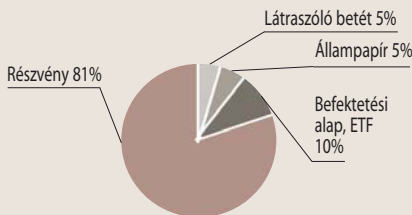
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	57 268 984
Állampapír	56 968 882
Befektetési alap, ETF	111 555 282
Részvény	940 952 841
Költség	-1 847 227



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

16,44%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán kialakult kedvező hangulatban tartotta részvény hányadát, így részvény kitettsége 90%-ot tett ki. Deviza kitettsége 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 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 kamattal terhelik. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>Jelenleg futó tőkevédezt származtatott alapok</b>				
<b>MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB BRIC Tőkevédezt Származtatott alap</b>	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 Index)
<b>MKB Iránytű Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 euró index)
<b>MKB Pagoda V. Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Honkong, Japán részvénypiacai (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
<b>MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Energia Tőke- és Hozamvédezt 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 Hozamvédezt 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	Részesezés a londoni aranyfixing 2 éves árfolyam-alakulásából
<b>MKB Primátus Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózána és USA részvénypiaca (15 részvényből álló kosár)
<b>MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Befektetési Alap</b>	2011.03.10.	2015.03.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár



Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<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 felületjesítése 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 lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
<b>MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, 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 nyerolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
<b>MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap</b>	2012.09.07.	2015.02.10.	2,5 év	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi
<b>MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál

Tisztelt Ügyfelünk!

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

#### ALAPKEZELŐ:

**MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

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

Fax: 268-7509, 268-8331

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

#### LETÉTKEZELŐ:

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

#### INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

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

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