

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2012. DECEMBER

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 TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap egy 10 multinacionális nagyvállalat részvényéből álló kosár teljesítményét követi. A befektetés 4 éves időtávon tőkevédelmet és opciós konstrukción keresztül hozamlehetőséget kínál. Jegyzési időszak: 2012. december 12 - 2013. február 1. További információt a közzételti 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	alpok alapja
MKB Hozamvadász Befektetési Alap	alpok 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 decemberben a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Decemberben tulajdonképpen igen jó hónapot zártak a nemzetközi részvénypiacok, bár az amerikai indexek oldalazása félrevezető lehet. Mind Európában, de különösen Ázsiában nagyon komoly pluszokat tudhattak le a vezető indexek (Shangai több mint 10%-ot ralizott), de a befektetők figyelmét egyértelműen a (végül is megegyezéssel záruló) amerikai költségvetési vita kötötte le. Makrogazdasági irányból sok impulzus nem érte a piacokat, bár a fontosabb adatok döntő többsége a vártnál jobban alakult világszerte, megtámogatva egy kicsit a törékeny kilábalás hívóinek elképzeléseit.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacokon a részvénypiaci ralinak megfelelően inkább a hozamemelkedés dominált a biztonságosabb kötvénypiacoknál, míg a kockázatosabb kötvénypiacokon folytatódott a hozamesés. Ennek következtében a német 10 éves kötvény ismét 1,5% körül forgott, míg az amerikai megközelítette a több hónapos csúcsot jelentő 1,8%-os szintet. Eközben az olasz 10 éves kötvények beestek 4,5% alá, míg a spanyol benchmark papír hozama becélolta az 5%-os szintet.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Az év utolsó hónapja a hazai parketten elég felemásra sikeredett. Továbbra is lefelé szorította a papírokat a kormányzati megszorító csomag hatása, illetve az MSCI index átsúlyozása. Előbbi az OTP és az MTelekom, utóbbi a Richter piacára hozott nagy eladókat. Csak a karácsony előtti és utóbbi napokban lanyhult az eladási kedv, így az év végét az index, nagyjából ott fejezte be, ahol elkezdte, 18 000 pont felett egy kicsivel.

HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar kötvényekben rendületlenül folytatódott a csökkenő hozamtrend, így a hónap végére gyakorlatilag az egész hozamgörbe már 6% alatt volt, a leghosszabb lejáratokkal egyetemben. Az alapkamatot a jegybank a gyengébb forint ellenére is megvágta, így 2010 óta először ismét 6% alá csökkent az irányadó jegybanki kamatszint. Az euró árfolyamában a csendes hókezdetet az illikvid karácsonyi kereskedésben igen jelentős forintgyengülés követte, a 281-2 közeli szintekről 290 fölé ugrott napok leforgása alatt az árfolyam. Ez azonban sem a kötvények piacán, sem a CDS piacon nem érezte hatását, vélhetően 1-2 konkrét konverziós ügylethez köthető eset maradt.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

44 446 596 034 Ft

ÁRFOLYAM

1,433209 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705280

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

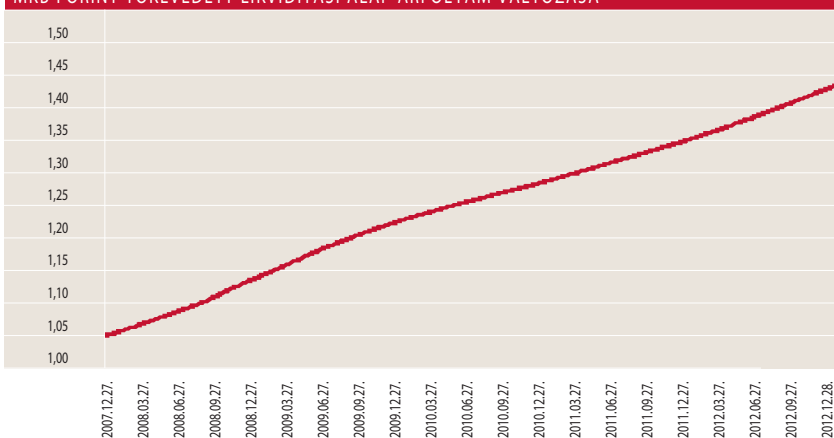
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008	2007
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	1,49%	3,08%	6,20%	5,49%	6,49%	6,53%	6,20%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

***Az alap indulása 2007.04.26.

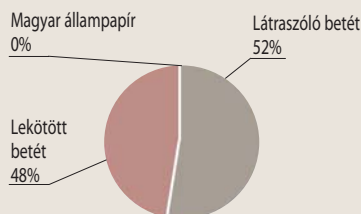
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	23 196 505 480
(min 90%)	
Lekötött betét	21 306 639 445
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-56 548 891



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 a 48%-ot.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

303 852 472 Ft

ÁRFOLYAM

14 085,503060 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.

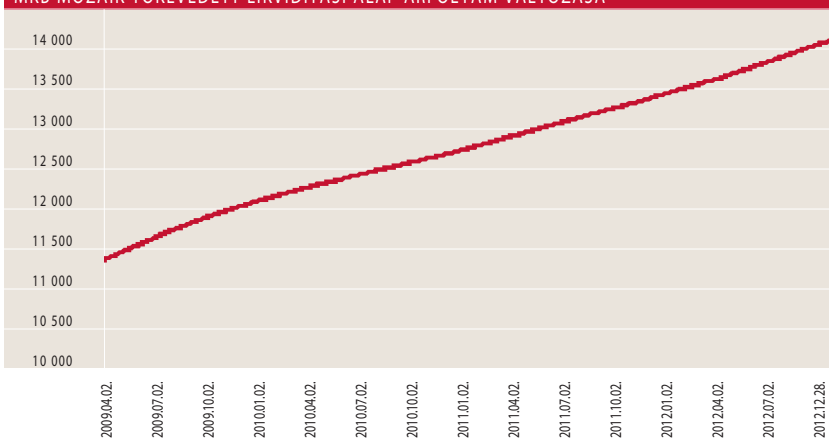
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	1,39%	2,92%	5,71%	5,26%	6,12%	5,71%	5,15%	4,92%	8,34%	1,32%

***Az alap indulása 2008.11.04.

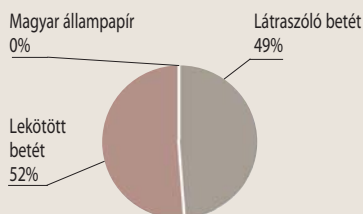
MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	147 399 196
(min 90%)	
Lekötött betét	157 275 084
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-821 808



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 52%-ot tett ki.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

189 615 134 Ft

ÁRFOLYAM

12 523,290007 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.

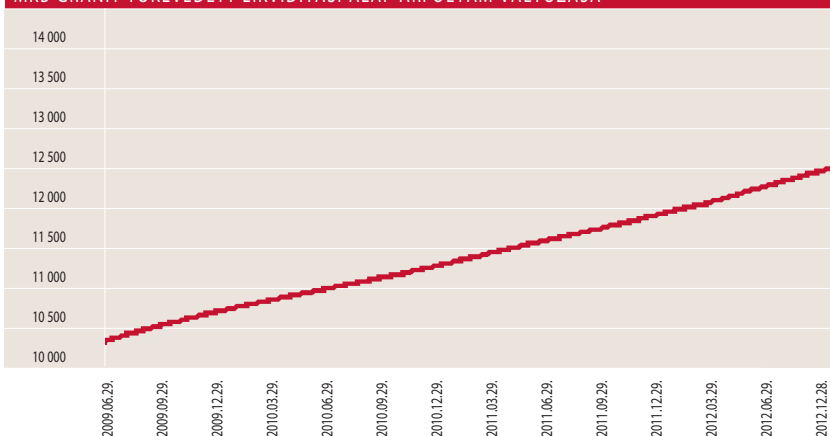
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól***	2012	2011	2010	2009	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	1,35%	2,86%	5,59%	5,20%	5,90%	5,59%	5,09%	4,92%	7,56%

***Az alap indulása 2009.01.27.

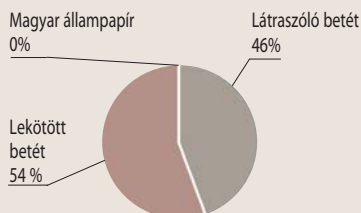
MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	87 488 811
(min 90%)	
Lekötött betét	102 791 958
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-665 635



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 54%-ot tett ki.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 668 145 866 Ft

ÁRFOLYAM

15 659,812493 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

T0

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.

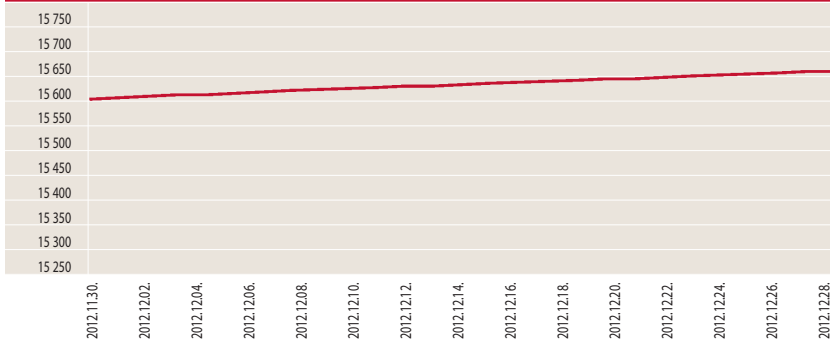
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	indulástól***
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	1,21%

Az alap indulása 2012.10.03.

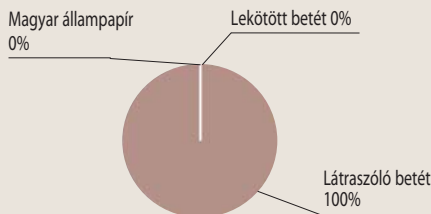
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 670 712 956
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-2 567 090



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 tőkét.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

42 532 963,90 EUR

ÁRFOLYAM

1,059202 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.

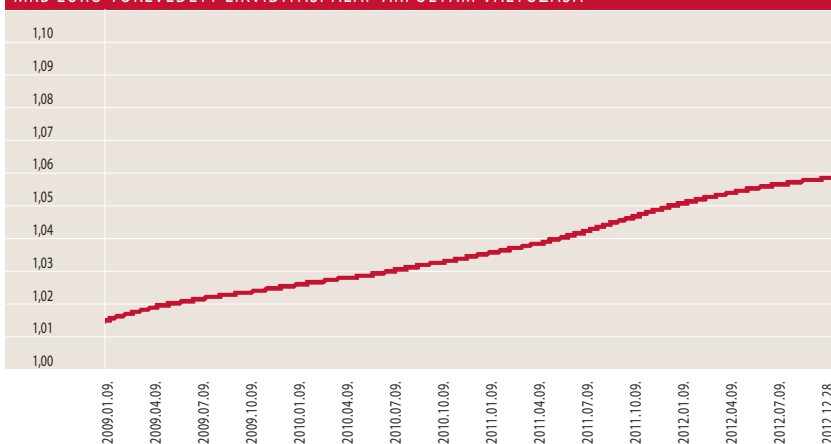
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,22%	0,42%	1,00%	1,12%	1,31%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

***Az alap indulása 2008.08.13.

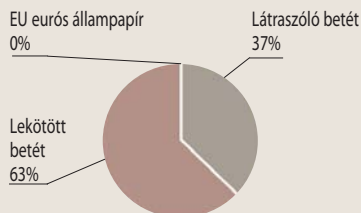
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	15 763 215
(min 90%)	
Lekötött betét	26 810 493
EU eurós állampapír	(max 10%) 0
Költség	-40 744



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 63% volt a hó végén.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

21 440 624,83 USD

ÁRFOLYAM

1,047682 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.

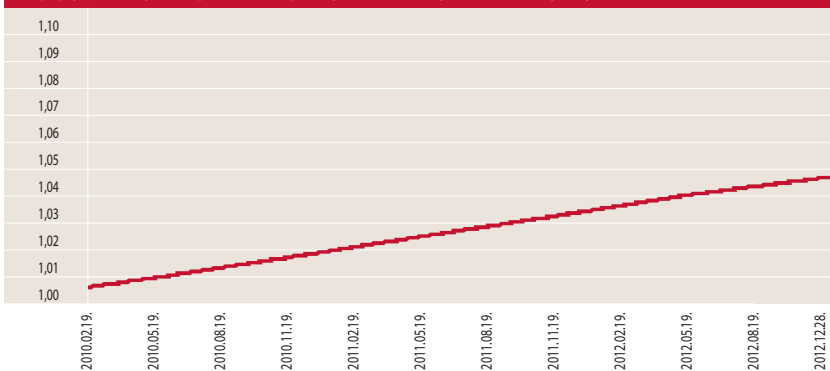
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól***	2012	2011	2010	2009	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,30%	0,61%	1,33%	1,42%	1,42%	1,33%	1,50%	1,45%	0,38%

***Az alap indulása 2009.09.23.

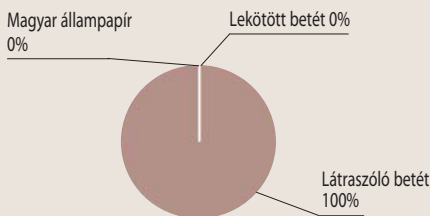
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszólo betét	21 454 251
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-13 626



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. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 266 387 391 Ft

ÁRFOLYAM

1,889017 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.

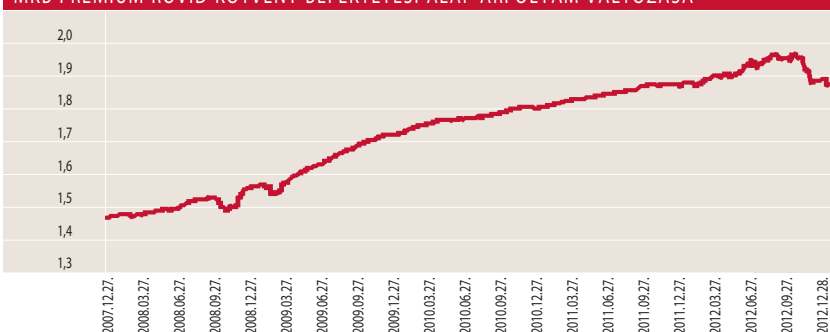
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**										
	Naptári éves hozamok															
Alap hozama**	-3,82%	-3,32%	0,33%	3,00%	5,14%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	2,09%	4,32%	8,57%	6,43%	7,66%	8,52%	5,17%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%

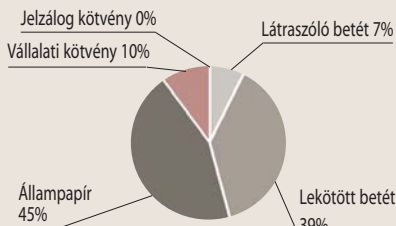
***Az alap indulása 2003.08.29.

MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	230 118 971
Lekötött betét	1 259 636 278
Állampapír	1 458 374 693
Vállalati kötvény	323 240 320
Jelzálog kötvény	0
Költség	-4 982 871



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,42 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,50%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D130724
D131113

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta a referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidejét. Az alap indexét jelentősen alulteljesítő eszközök teljes egészében értékesítve lettek november végén. A portfóliójának döntő hányada rövid lejáratú állampapírok illetve betétek, valamint kis hányadát – kb.: 10% – jól diverszifikált banki kötvények adták. **Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.**

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 601 069 158 Ft

ÁRFOLYAM

5,405997 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702956

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

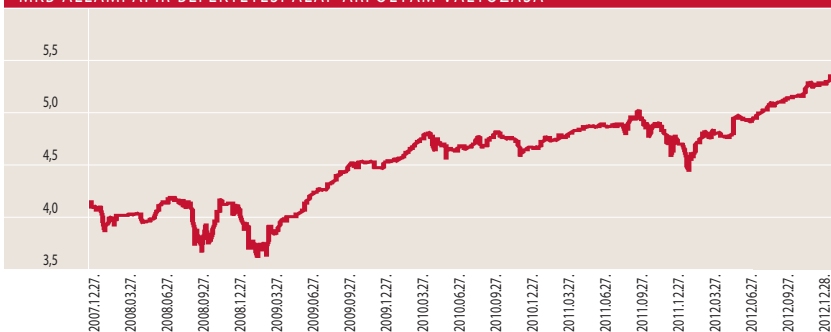
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok										
Alap hozama**	4,53%	8,28%	16,87%	6,64%	5,69%	16,87%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	5,11%	10,90%	20,59%	9,56%	9,07%	20,59%	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.

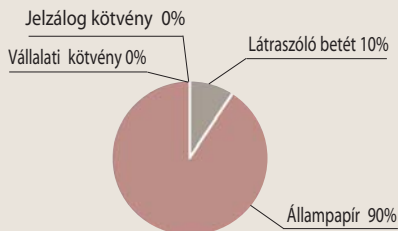
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	162 657 627
Állampapír	1 441 748 365
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-2 764 834



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,10 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

7,38%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A150212A04
A170224B06

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

112 940 375 Ft

ÁRFOLYAM

0,965799 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.

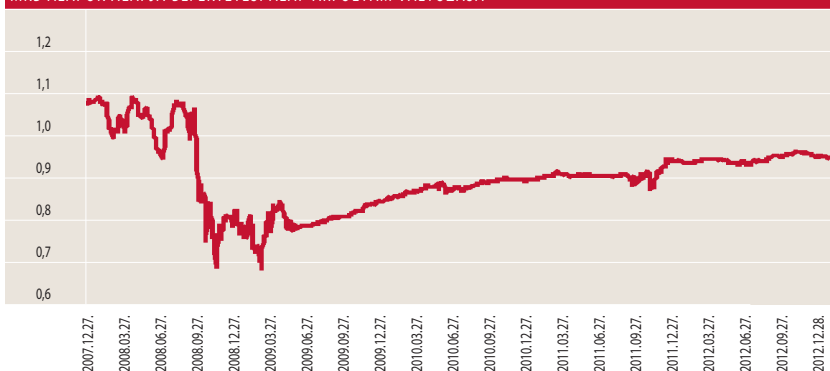
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	0,22%	1,97%	2,81%	4,43%	-3,77%	-0,45%	2,81%	4,14%	6,16%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%	0,01%

***Az alap indulása 2005.12.19.

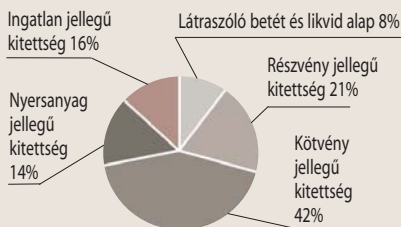
MKB ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét és likvid alap	9 166 688
Részvény jellegű kitétség	23 360 245
Kötvény jellegű kitétség	47 101 227
Nyersanyag jellegű kitétség	16 254 294
Ingatlan jellegű kitétség	17 598 352
Költség	-540 431



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,65%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Bonus Közép-Európai Részvény
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 kitétségu alapok. **Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.**

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

124 536 454 Ft

ÁRFOLYAM

0,659472 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.

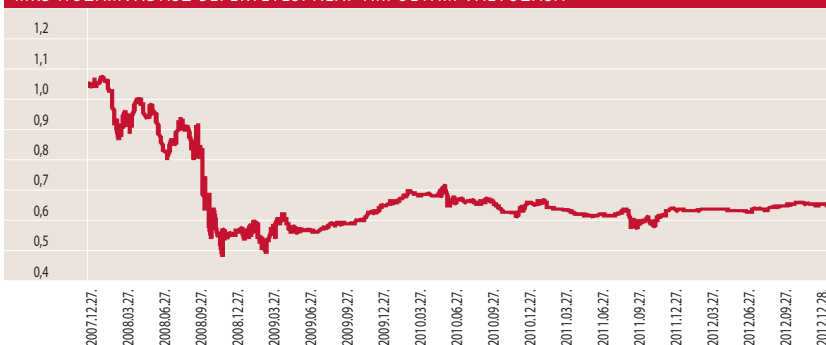
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok							
Alap hozama**	0,44%	3,54%	4,57%	0,47%	-14,63%	-5,30%	4,57%	-4,78%	1,29%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%	5,43%

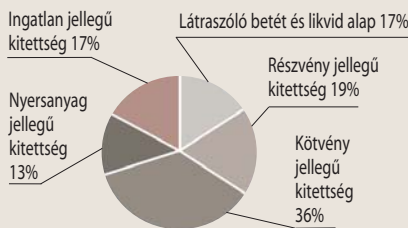
***Az alap indulása 2005.05.12.

MKB HOZAMVADÁSZ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)	
20 769 166	Látászóli betét és likvid alap
23 117 621	Részvény jellegű kitétség
44 557 982	Kötvény jellegű kitétség
16 023 946	Nyersanyag jellegű kitétség
20 691 892	Ingtalan jellegű kitétség
-624 153	Költség



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,16%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Ingtalan 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.**

MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat

Befektetési Alap

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZ-
ÉRTÉK „A”

199 691 966 Ft

ÁRFOLYAM „A”

0,933916 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 kitétséggel 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.

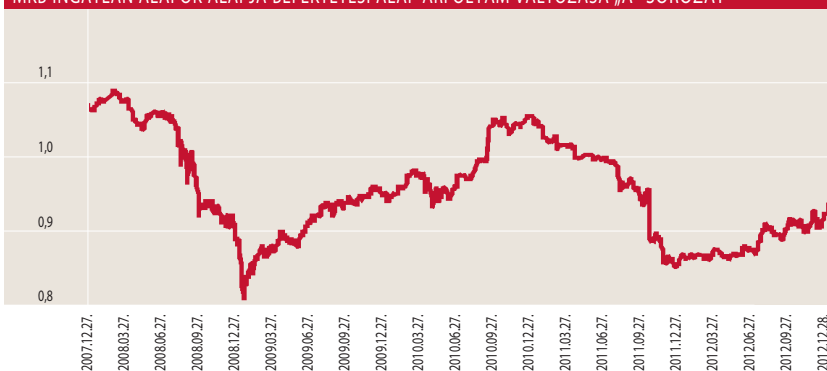
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól****	2012	2011	2010	2009	2008	2007	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	2,96%	7,37%	8,69%	-1,15%	-11,37%	-1,17%	8,69%	-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*

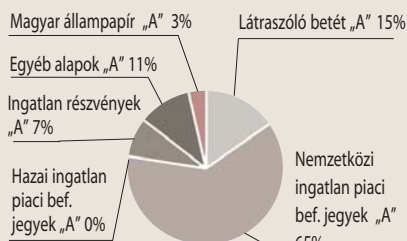


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	29 064 843
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	129 732 310
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	14 289 160
Egyéb alapok „A”	21 225 221
Magyar állampapír „A”	5 824 998
Költségek „A”	-444 566



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,60%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK „A”

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozatban a hónap folyamán kialakult kedvező hangulatban a mintegy 83% ingatlanpiaci kitétség jelentősen emelte az alap árfolyamát az elmúlt hónapban. Deviza kitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓESZKÖZ- ÉRTÉK „IL”

-213 781 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0,000000 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

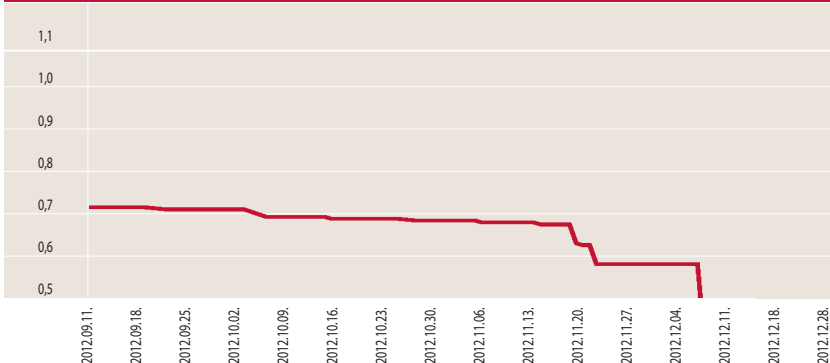
közepes

alacsony

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

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

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

Látászóoló betét „IL”	-109 264
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL”	0
Ingatlan részvények „IL”	0
Egyéb alapok „IL”	0
Költségek „IL”	-104 517

TÁJÉKOZTATÁS

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL” sorozatban szereplő MAG Ingatlanbefektetési Alappal szemben az alapkezelője (CARION Befektetési Alapkezelő Zrt) a megszűnési eljárást megindította, mivel az érintett alap 2012. december 6. napjára vonatkozó nettó eszközértéke negatívvá vált, ezért az alapon a „MAG Alap” értéke nullára csökkent.

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

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

81 147 641 Ft

ÁRFOLYAM

1,172286 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. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**		Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-1,47%	1,98%	8,99%	3,27%	4,74%	8,99%	-8,86%	10,77%	6,82%
Referenciaindex hozama**	2,04%	5,72%	11,54%	10,25%	10,14%	11,54%	13,17%	7,07%	3,58%

***Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

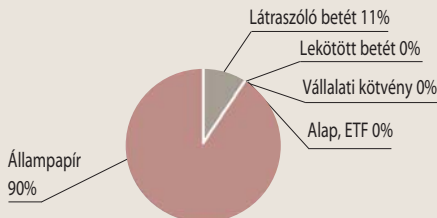
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	8 945 105
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	0
Alap, ETF	0
Állampapír	72 880 075
Költség	-677 539



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,49 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,91%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D130417
D130529
D130724
D131113

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alapban az elmúlt hónapban a jelentős visszaváltások hatására defenzív pozíció lett kialakítva rövid lejáratú állampapírokból, ezek eszközértéke 90% volt az utolsó forgalmazási napon. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

429 062 708 Ft

ÁRFOLYAM

1,095805 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. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-6,27%	-2,56%	-10,27%	-0,34%	2,73%	-10,27%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-5,42%	1,02%	-6,88%	4,94%	8,43%	-6,88%	-2,23%	27,24%	14,32%

***Az alap indulása 2009.07.08.

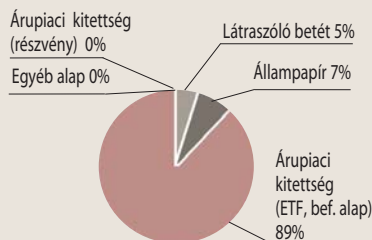
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	21 781 540
Állampapír	28 632 060
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	379 814 710
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-1 165 602



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

12,67%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nyersanyag Alapok Alapjában az Alapkezelő tartotta árúpiaci kitettségét. Árúpiaci eszközök aránya elérte a 89%-ot. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 008 248 307 Ft

ÁRFOLYAM

1,905131 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

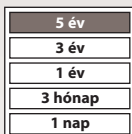
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

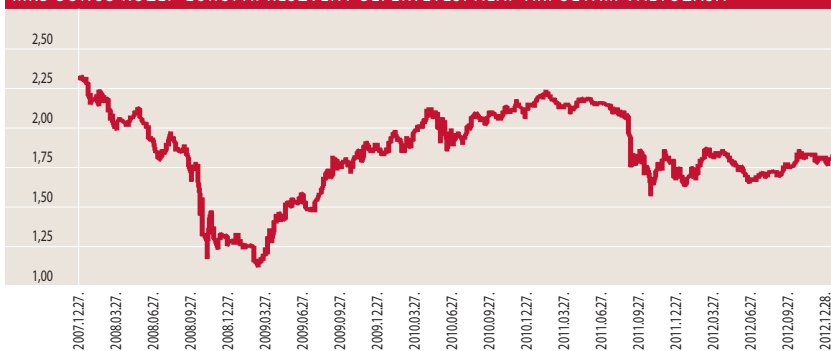
DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**										
	Naptári éves hozamok															
Alap hozama**	5,29%	14,09%	13,08%	1,14%	-3,90%	13,08%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	6,76%	18,67%	14,49%	2,51%	-3,14%	14,49%	-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.

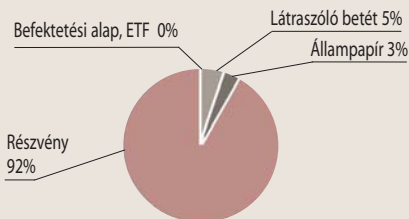
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	49 465 029
Állampapír	29 124 990
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	931 300 972
Költség	-1 642 684



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,27%

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 92%-ot tett ki. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

131 002 141 Ft

ÁRFOLYAM

1,114202 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.

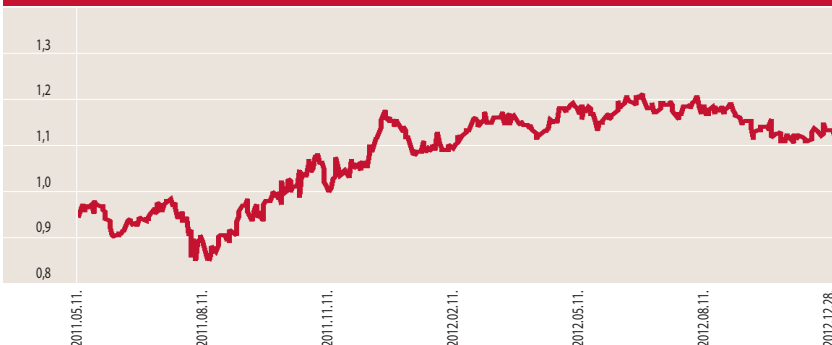
HOZAMOK

DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-4,66%	-2,22%	3,37%	11,42%	3,37%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	-3,39%	1,43%	5,64%	20,19%	5,64%	10,31%	3,16%

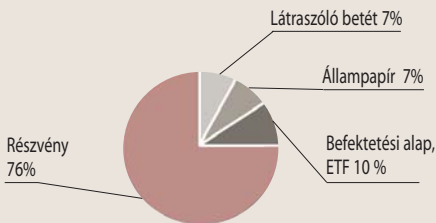
***Az alap indulása 2010.12.11.

MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	9 556 591
Állampapír	9 544 020
Befektetési alap, ETF	13 160 954
Részvény	99 287 092
Költség	-546 516



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,55%

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 kitettsége 86%-ot tett ki. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2012. december 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

960 358 299 Ft

ÁRFOLYAM

0,488875 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 tőkájének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK

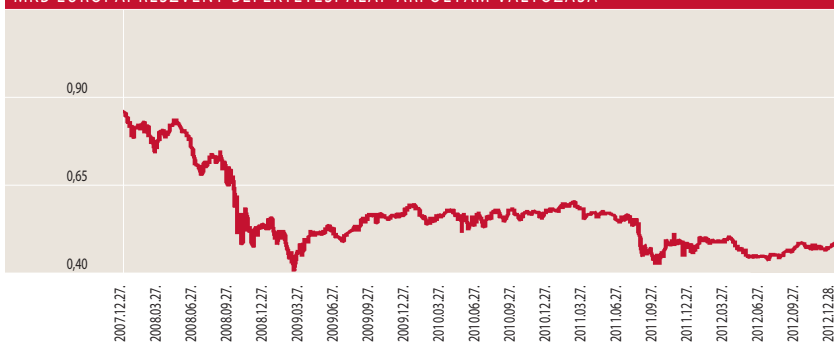
DÁTUM: 2012. december 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok										
Alap hozama**	1,47%	14,06%	5,17%	-5,92%	-11,06%	5,17%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	4,17%	21,89%	9,85%	-1,19%	-6,89%	9,85%	-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.

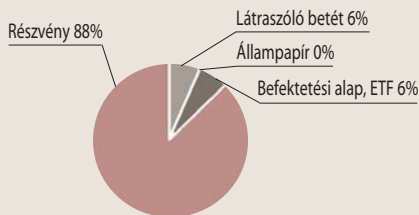
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látrászó betét	60 360 450
Állampapír	0
Befektetési alap, ETF	56 240 300
Részvény	845 800 075
Költség	-2 042 526



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,64%

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 94%-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
Jelenleg futó tőkevédezt származtatott alapok				
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevédezt Származtatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédezt 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. Tőkevédezt 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 Tőkevédezt Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Energia Tőke- és Hozamvédezt 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 Hozamvédezt Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiac
MKB GOLD Private Banking Származtatott Alap	2010.11.04.	2012.11.05.	2 év	Részeseés a londoni aranyfixing 2 éves árfolyam-alakulásából
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózána és USA részvénypiaca (15 részvényből álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.03.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekcío

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
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 felültesztése 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 érdekeltsgű 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
MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.12.12.	2015.12.31.	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

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu