

**MKB**

ALAPKEZELŐ

# **MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés**

**2013. JANUÁR**

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

Tájékoztatjuk a Tisztelt Befektetőket, az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. a Batv. 55§ (4) alapján a következő befektetési alapjainak jogutód nélküli megszüntetéséről döntött: **MKB Hozamvadász Alapok Alapja, MKB Alapok Alapja, MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap, MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap, MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap.** További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban érthetik 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	ingatlanforgalmazó alap
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 januárban a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Kirobbanó formában indultak meg a nemzetközi részvénytőzsdék januárban. Az amerikai költségvetéssel kapcsolatos, utolsó pillanatban megszületett kompromisszum, valamint a javuló makrogazdasági adatok megfelelő táptalajt adtak ahhoz, hogy az USA-ban a kilencvenes évek óta nem látott emelkedést produkáljanak a vezető indexek az év első hónapjában. Európában már kicsit vegyesebb volt a kép, a tavalyi év végének legjobban teljesítő részvénytőzsdéi (olasz, spanyol) már korrekciós üzemmódban voltak, míg a DAX el se nagyon tudott szakadni a 2012-es zárószintjétől.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A javuló befektetői hangulat áldozatául esett a nemzetközi kötvénypiac, legalábbis annak azon része, mely tavaly menekülőeszközként szolgált. 10 éves német államkötvények hozama 1,7%-ig, az amerikai 10 éves kötvényké pedig egészen 2%-ig emelkedett – utoljára 2012 tavaszán láttunk hasonló hozamszinteket. Ennek hátán igencsak szenvedett a vállalati kötvénypiac szekció, ahol a tavalyi rekordkibocsátás után idén egyelőre inkább a tőkekiáramlás volt a jellemzőbb.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai parketten leginkább az OTP vette ki a részét az emelkedésből, bár az index mintegy 1000 pontos emelkedése is a régió egyik legjobban teljesítő piacává emelte a budapesti tőzsdét. Öröm az örömben, hogy a forgalom egyelőre nem tért vissza, bár a már emlegetett OTP részvények több, mint egy éve nem látott 4700-as szintje mindenképp figyelemreméltó. Emellett még az MTelekom árfolyamát emelnénk ki, mely a tavalyi évvégén látott 360 körüli történelmi mélypontokról ismét 420 forint környékére emelkedett.

### HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvények jól kezdték a hónapot, folytatva a tavalyi év hozamcsökkenési trendjét és a 10 éves államkötvényeink hozama benézett 6% alá. Azonban a gyengélkedő forint és a közelgő jegybankelnök-váltás, illetve az ahhoz kapcsolódó spekuláció már hozott eladókat. Így – a jegybank újabb kamatcsökkentése mellett – az az érdekes felállás fordult elő, hogy míg a rövidebb futamidejű, 2-3 éves kötvények hozama 5,4% köré esett be, a 10 éves kötvények hozama újra inkább a 6,4%-os szintet közelíti. A piac továbbra is kamatcsökkentéseket áraz, a határidős jegyzések alapján valahol 4,5%-4,75% körül állhat le majd a kamatvágásokkal a Monetáris Tanács.

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

48 332 474 158 Ft

## ÁRFOLYAM

1,440326 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.

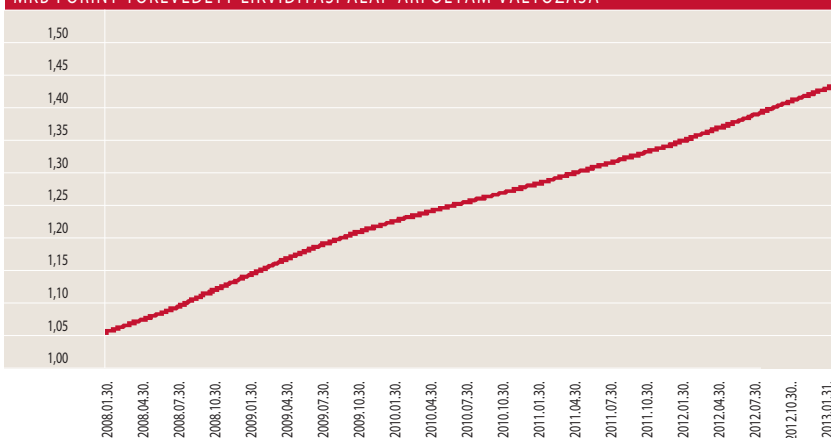
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	1,42%	3,00%	6,15%	5,48%	6,47%	6,51%	6,20%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

\*\*\*Az alap indulása 2007.04.26.

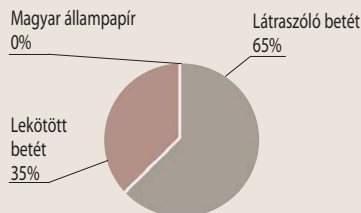
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	31 306 816 816
(min 90%)	
Lekötött betét	17 092 358 889
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-66 701 547



## 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 35%-ot.

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

67 267 029 Ft

## ÁRFOLYAM

14 140,640950 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.

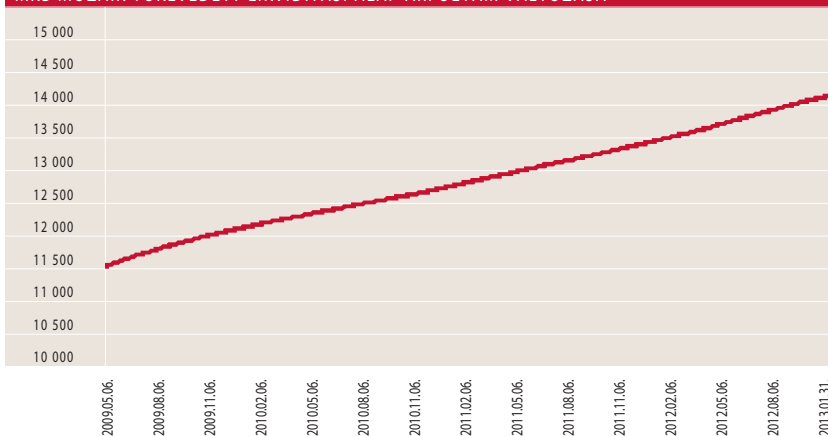
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	1,24%	2,74%	5,59%	5,23%	6,08%	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	67 641 472
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-374 443



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,22%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alapot az Alapkezelő elkezdte felkészíteni a megszűnésre, ezért az eszközöket folyamatosan értékesítette a hónap folyamán.

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

26 801 738 Ft

## ÁRFOLYAM

12 565,278012 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000704424

## 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.

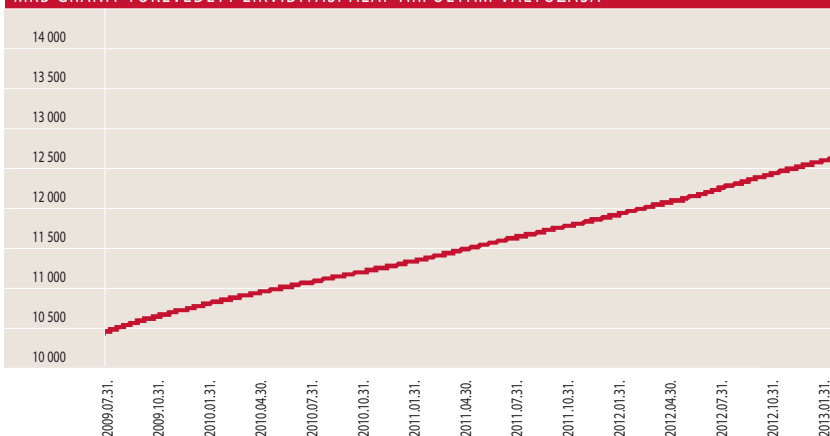
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól***	2012	2011	2010	2009	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	1,16%	2,61%	5,41%	5,15%	5,84%	5,59%	5,09%	4,92%	7,56%

\*\*\*Az alap indulása 2009.01.27.

## MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

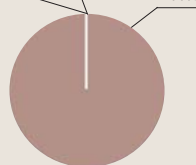
Összeg (Ft)

Látrászoló betét	27 030 909
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-229 171

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látrászoló betét 100%



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,23%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alapot az Alapkezelő elkezdte felkészíteni a megszűnésre, ezért az eszközöket folyamatosan értékesítette a hónap folyamán.

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 545 531 713 Ft

## ÁRFOLYAM

15 722,921250 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.

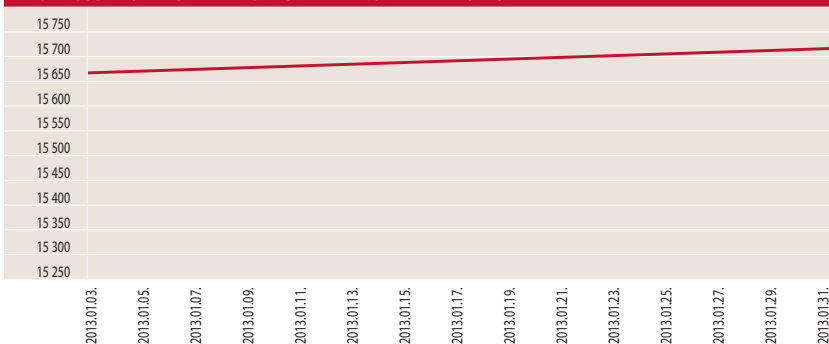
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	3 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	1,19%	1,62%

Az alap indulása 2012.10.03.

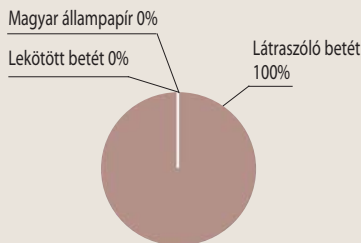
## MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólo betét	1 547 884 586
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-2 352 873



## RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alapnál az Alapkezelő továbbra is a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.



### DÁTUM

2013. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

40 858 028,59 EUR

### ÁRFOLYAM

1,060233 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 ötvözte a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

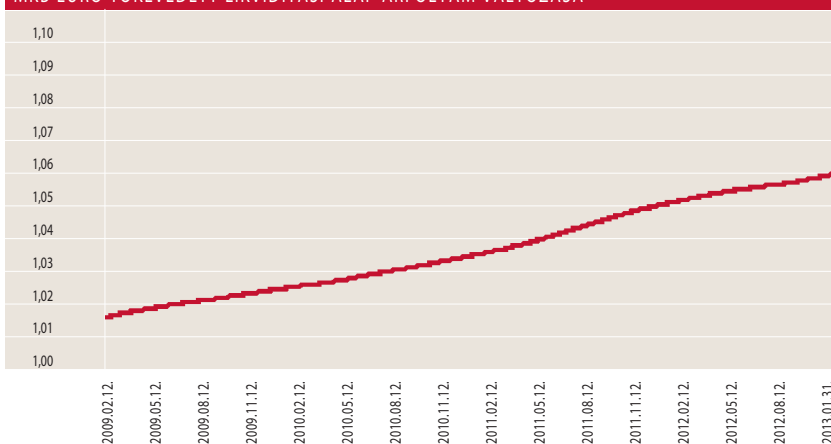
### HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,26%	0,44%	0,97%	1,13%	1,30%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

\*\*\*Az alap indulása 2008.08.13.

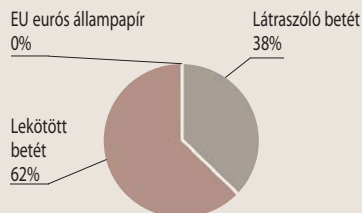
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	15 561 244
(min 90%)	
Lekötött betét	25 336 475
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-39 691



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában a látraszóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 62% volt a hó végén.



## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

20 055 378,69 USD

## ÁRFOLYAM

1,048851 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.

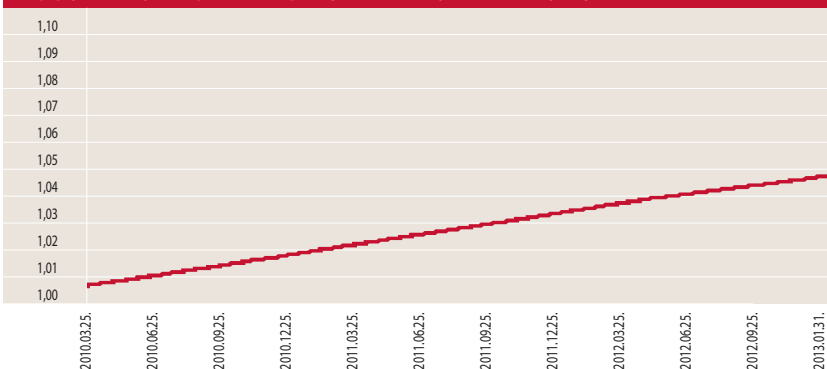
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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%	1,30%	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

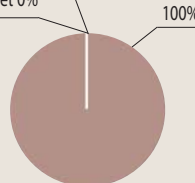
Összeg (USD)

Látraszóló betét	20 067 712
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-12 333

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



## 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

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 188 337 443 Ft

## ÁRFOLYAM

1,897070 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702972

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

## KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
<b>3 hónap</b>
1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkéje az átlagosan egy évnél rövidebb hátralévő futamidőjű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

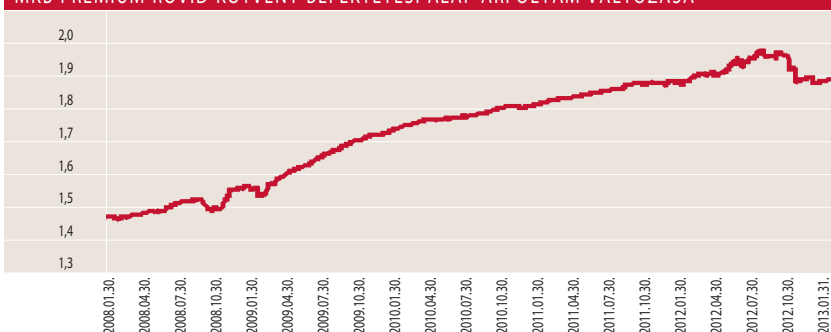
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	0,33%	-3,29%	0,12%	2,85%	5,11%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	1,89%	4,01%	8,31%	6,38%	7,65%	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.

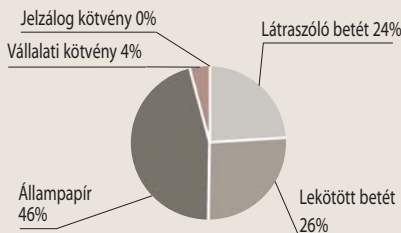
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	774 188 975
Lekötött betét	831 530 055
Állampapír	1 465 067 494
Vállalati kötvény	121 922 380
Jelzálog kötvény	0
Költség	-4 371 461



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,35 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,42%

## 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 futamidéjét. A portfóliójának döntő hányada rövid lejáratú állampapírok illetve betétek, valamint kis hányadát – kb. 10% – jól diverzifikált banki kötvények adták. **Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.**

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 690 026 193 Ft

## ÁRFOLYAM

5,397096 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702956

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

## KOCKÁZAT

magas
<b>közepes</b>
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
<b>1 év</b>
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.

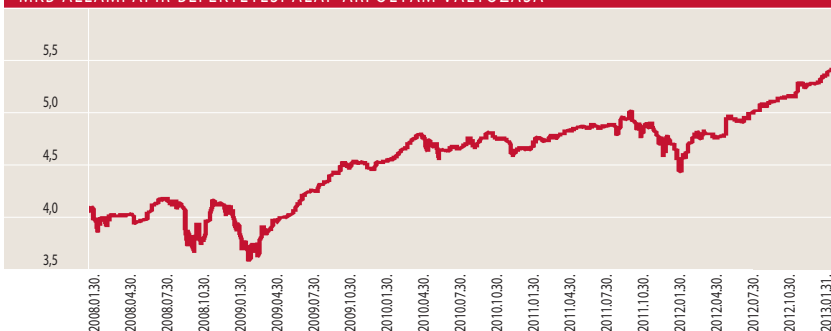
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	3,26%	6,29%	14,55%	6,02%	5,51%	16,87%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	3,20%	8,30%	17,88%	8,96%	9,00%	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.

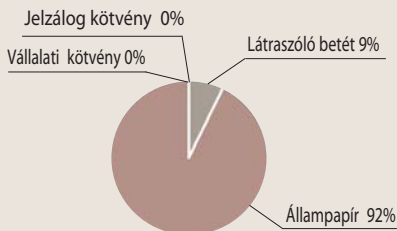
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóli betét	144 239 231
Állampapír	1 547 643 075
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-2 099 113



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,21 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,86%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A150212A04  
A220624A11

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

### DÁTUM

2013. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

46 634 818 Ft

### ÁRFOLYAM

0,981312 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.

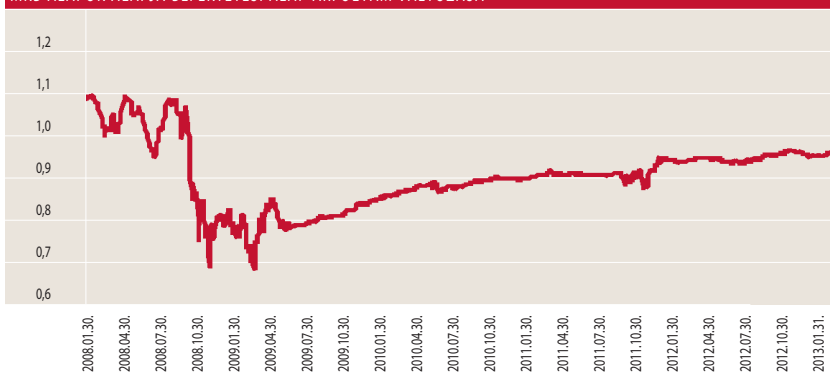
### HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	3,06%	2,40%	3,59%	4,56%	-3,32%	-0,22%	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)

Látraszólo betét és likvid alap	46 742 647
Részvény jellegű kitétség	0
Kötvény jellegű kitétség	0
Nyersanyag jellegű kitétség	0
Ingtalan jellegű kitétség	0
Költség	-107 829



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,68%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Alapok Alapját az Alapkezelő elkezdte felkészíteni a megszűnésre, ezért az eszközöket folyamatosan értékesítette a hónap folyamán. **Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.**

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

72 985 457 Ft

## ÁRFOLYAM

0,669630 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.

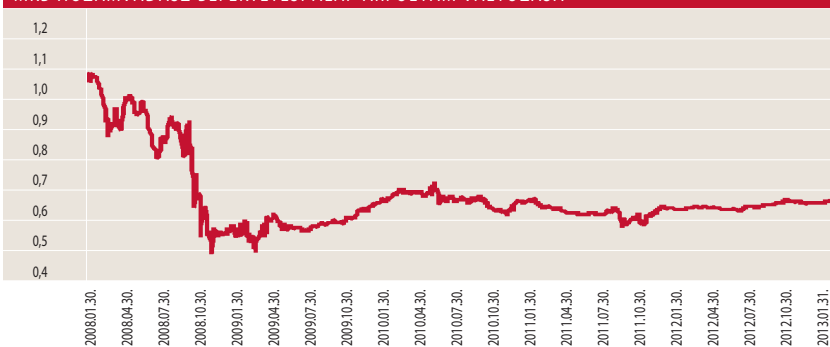
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	3,01%	3,36%	5,05%	0,10%	-14,29%	-5,05%	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)

Látraszóli betét és likvid alap **73 120 528**

Részvény jellegű kitettség **0**

Kötvény jellegű kitettség **0**

Nyersanyag jellegű kitettség **0**

Ingatlan jellegű kitettség **0**

Költség **-135 071**

Ingatlan jellegű kitettség 0%

Részvény jellegű kitettség 0%

Nyersanyag jellegű kitettség 0%

Kötvény jellegű kitettség 0%

Látraszóli betét és likvid alap 100%



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,18%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alapot az Alapkezelő elkezdte felkészíteni a megszűnésre, ezért az eszközöket folyamatosan értékesítette a hónap folyamán. **Deviza kitettsége nem volt a hónap végén.**

### DÁTUM

2013. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

174 431 667 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

0,990708 Ft

### DEVIZA „A”

HUF

### ISIN KÓD „A”

HU00000705058

### ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

### KOCKAZAT „A”

magas
<b>közepes</b>
alacsony

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV „A”

5 év
<b>3 év</b>
1 év
3 hónap
1 nap

### BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

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

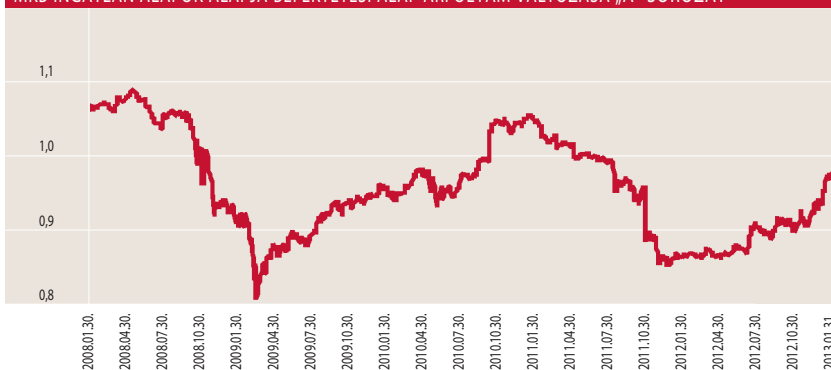
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	8,97%	9,63%	14,58%	4,71%	-6,67%	-0,18%	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\*

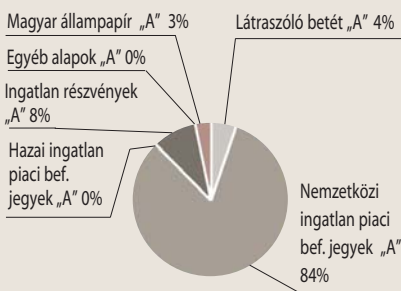


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	7 283 968
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	146 478 942
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	14 823 413
Egyéb alapok „A”	0
Magyar állampapír „A”	5 849 454
Költségek „A”	-235 110



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,45%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE  
Guggenheim China Real Estate ETF  
ISHARES DJ U.S. Real Estate Index Fund  
MARKET VECTORS MORTGAGE REIT  
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF  
VANGUARD REIT ETF

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat a hónap folyamán tartotta a korábban kialakított jól teljesítő portfólióját. Ingatlanpiaci kitettsége 83,97% volt a hónap végén jelentősen emelte az alap árfolyamát az elmúlt hónapban. Dollár kitettségének tizede és euró kitettségének 40%-a volt fedezve a hónap végén.

### DÁTUM

2013. január 31.

### NETTÓESZKÖZ- ÉRTÉK „IL”

-227 086 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

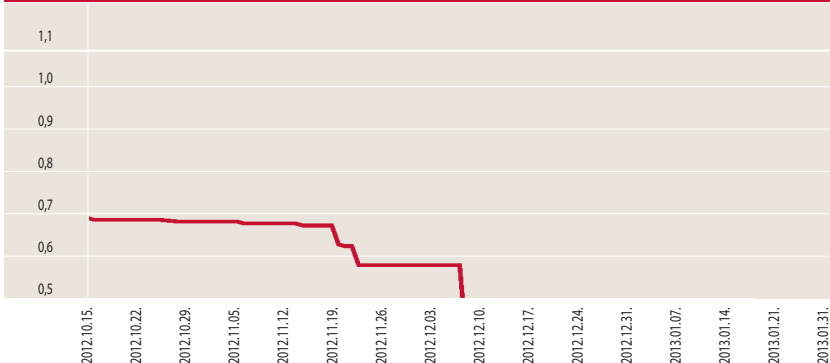
közepes

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 elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

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



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

Látraszóló betét „IL” -215 913

Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „IL” 0

Ingatlan részvények „IL” 0

Egyéb alapok „IL” 0

Költségek „IL” -11 173

### 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, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

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

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

7 386 399 Ft

## ÁRFOLYAM

1,173044 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: 2013. január 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,88%	-1,01%	7,20%	2,76%	4,64%	8,99%	-8,86%	10,77%	6,82%
Referenciaindex hozama**	0,48%	3,20%	8,42%	10,13%	9,69%	11,54%	13,17%	7,07%	3,58%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

Referencia indexe módosult 2012.01.09-től.

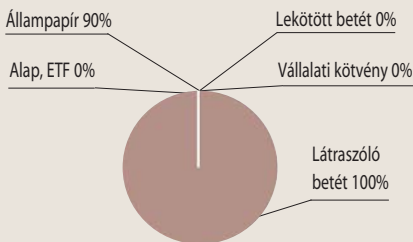
## MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	7 472 186
Lekötött betét	0
Vállalati kötvény	0
Alap, ETF	0
Állampapír	0
Költség	-85 787



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,00 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,69%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alapot az Alapkezelő elkezdte felkészíteni a megszűnésre, ezért az eszközöket folyamatosan értékesítette a hónap folyamán.

### DÁTUM

2013. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

404 629 131 Ft

### ÁRFOLYAM

1,130155 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.

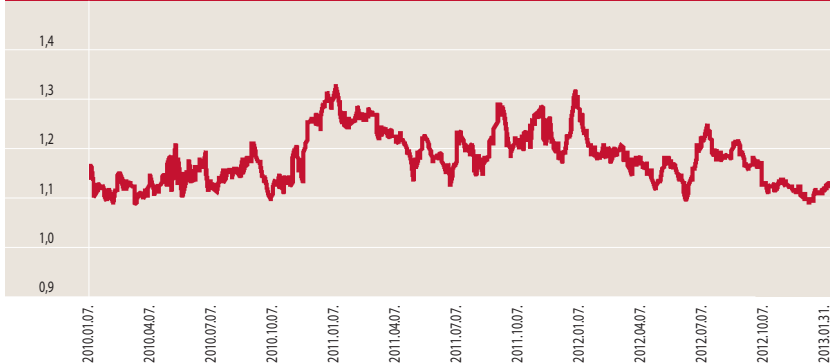
### HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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%	-7,30%	-6,47%	0,69%	3,55%	-10,27%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	0,28%	-5,34%	-3,68%	7,51%	9,10%	-6,88%	-2,23%	27,24%	14,32%

\*\*\*Az alap indulása 2009.07.08.

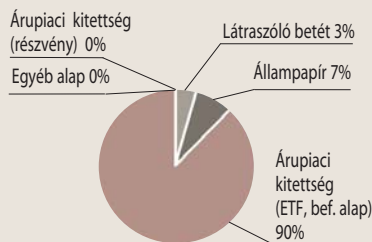
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	12 412 294
Állampapír	28 787 940
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	363 791 542
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-679 145



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,54%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** az év első havában tartotta pozícióját, így árúpiaci kitettsége 89,91%-ot tett ki. Deviza kitettségének tizede volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

993 679 867 Ft

## ÁRFOLYAM

1,917380 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702964

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének átlagosan 90%-át közép-kelet európai vállalatok részvényeibe fekteti, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

## HOZAMOK

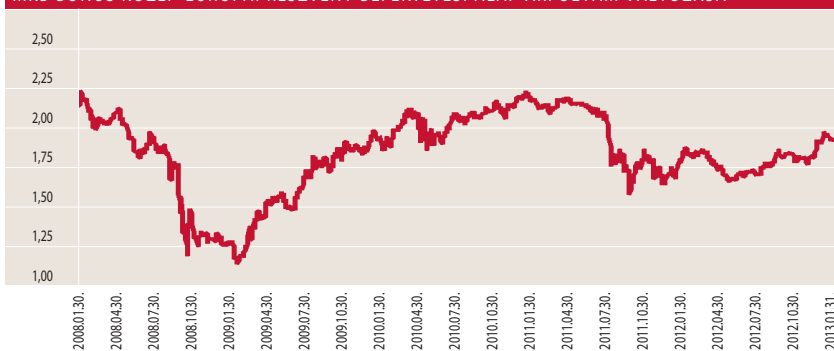
DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	7,78%	12,56%	6,12%	0,03%	-2,60%	13,08%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	9,59%	17,85%	8,18%	1,80%	-0,65%	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.

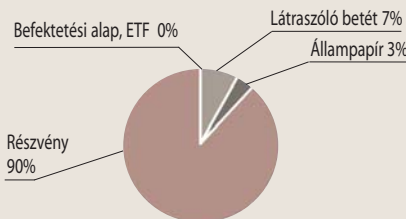
Referencia indexe módosult 2009.02.23-től

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	69 409 336
Állampapír	29 247 270
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	895 822 417
Költség	-1 251 036



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,50%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap az év első havában tartotta részvény hányadát, így részvény kitettsége 90,79%-ot tett ki. Cseh korona és lengyel zlotyi kitettségének tizede volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

124 118 288 Ft

## ÁRFOLYAM

1,183066 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: 2013. január 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	4,48%	-1,11%	9,55%	8,16%	3,37%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	6,24%	1,96%	12,39%	12,37%	5,64%	10,31%	3,16%

\*\*\*Az alap indulása 2010.12.11.

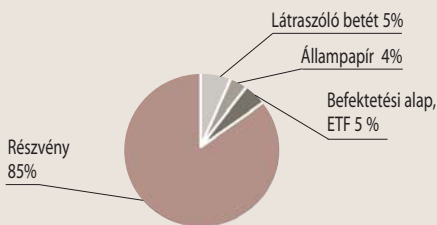
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	6 728 647
Állampapír	4 797 990
Befektetési alap, ETF	6 626 914
Részvény	106 060 448
Költség	-201 211



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,57%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap az év első havában tartotta részvény hányadát, így részvény kitéttisége 90,79%-ot tett ki. Deviza kitéttiségének tizede volt fedezve a hónap végén.

## DÁTUM

2013. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 013 670 063 Ft

## ÁRFOLYAM

0,523120 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.

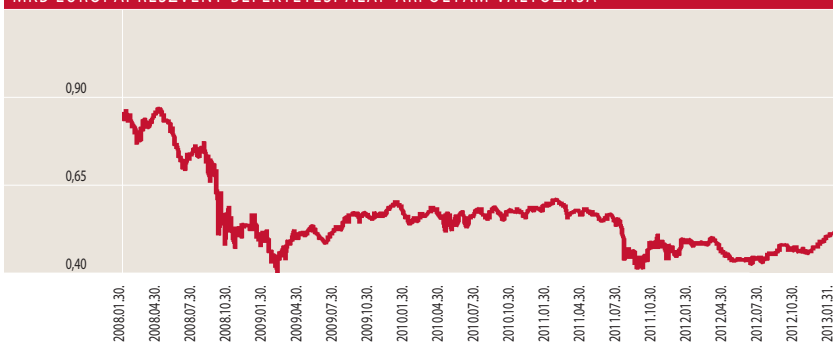
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. január 31.

	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**	12,59%	16,77%	8,56%	-2,14%	-8,87%	5,17%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	14,69%	22,75%	13,64%	3,41%	-3,23%	9,85%	-10,83%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

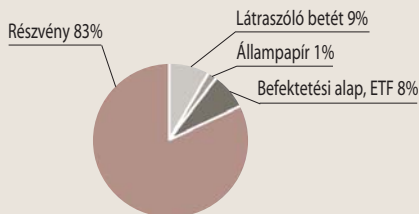
\*\*\*Az alap indulása 2003.08.29.  
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	86 319 124
Állampapír	9 884 780
Befektetési alap, ETF	79 534 456
Részvény	838 723 702
Költség	-1 544 999



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,27%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap az év első havában tartotta részvény hányadát, így részvény kitétsége 91,3%-ot tett ki. Deviza kitétségének tizede 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
<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, Hongkong, 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
<b>MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció



Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
<b>MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
<b>MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben
<b>MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekciója
<b>MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát 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 érdekeltsgű 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
<b>MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	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](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)