

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2013. MÁRCIUS



MKB Forint 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 Ingatlan Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Bonus Közép-Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Észak-Amerikai
Részvény Befektetési Alap

MKB Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Zártvégű Alapok

Aktualitások

A példátlan mértékű japán monetáris lazítás várhatóan pozitív hatással lesz a térség részvénytőzsiáira, ezért az Alapkezelő vizsgálja, hogy milyen formában tudná az ázsiai részvénytőzsiacokhoz való hozzáférést biztosítani egy új terméken keresztül.

Kockázat



| Alap neve | alap típusa |
|--|-------------------------|
| MKB Forint 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 Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap „A” sorozat | ingatlanforgalmazó alap |
| MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap „IL” sorozat | ingatlanforgalmazó alap |
| MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap | árupiaci alap |
| MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | részvénytúlsúlyos alap |
| MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap | részvénytúlsúlyos alap |
| MKB Európai Részvény Befektetési Alap | részvénytúlsúlyos alap |
| MKB Zártvégű Alapok | tőkevédett alap |

Mi történt márciusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Márciusban az USA-ban az automatikus költségvetési megszorítások, míg Európában a ciprusi mentőcsomaggal kapcsolatos hírek dominálták a nemzetközi részvénypiacokat. Míg előbbi esetén tartós piaci hatása nem volt a negatív híreknek, addig Európában – különösen a biztosított és nem biztosított ciprusi betétek körüli folyamatos híráradat – már erőteljesebb lefordulást hoztak a tavaszi csúcspontokról. A legnagyobb vesztes így a spanyol és az olasz részvénypiac lett, azon belül is elsősorban a bankrészvények kerültek eladói nyomás alá.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A főbb kötvénypiacokat a kockázatkerülő hangulat dominálta a tavasz első hónapjában. Az amerikai 10 éves államkötvény hozama 2% felett is járt, onnan fordult vissza, míg a német 10 éves kötvényhozam ismét az 1,3%-os szintet célozta be, köszönhetően az euro-zóna periféria irányából érkező híreknek. Így kicsit enyhült a nyomás a biztonságosnak tekintett országok kötvényein, míg a dél-európai országok kötvényhozamai jelentőset ugrottak márciusban.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai tőzsde inkább a régiós eladói hullámot követte, szembe menve az új csúcsokra törő amerikai piacokkal. Igen jelentős tőke kivonás volt márciusban a feltörekvő piaci részvény-alapokban, ezen belül is vagyonarányosan elsősorban a közép-európai piacok voltak nyomás alatt – ez alól az első két hónapban egyébként igen jól teljesítő magyar piac is kivette a részét az OTP és a MOL részvényeinek vezetésével.

HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar kötvénypiacon a legnagyobb izgalmat Matolcsy György „átigazolásának” híre jelentette az NGM éléről a jegybank elnöki pozíciójába. Bár a hír a piaci várakozásoknak megfelelt, mégis ráerősített az évben eddig látott folyamatokra: az állampapír-piaci görbe rövidebb oldalán hozamesést, míg a hosszabb lejáratokban hozamemelkedést eredményezett. Ehhez aztán 300 főlé ugró EURHUF árfolyam is párosult, szintén megugró CDS-felárral. A mozgások alapvetően azon várakozásokat tükrözték, hogy az új jegybankelnök vezetésével a Monetáris Tanács agresszív monetáris lazításba és további, akár agresszívabb kamatcsökkentésbe kezd. Ezen várakozásokat némileg hűtötte aztán a hónap vége felé bekövetkezett 25 bázispontos vágás és konzervatív hangvételű monetáris tanácsi közlemény.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

59 017 515 261 Ft

ÁRFOLYAM

1,450475 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.

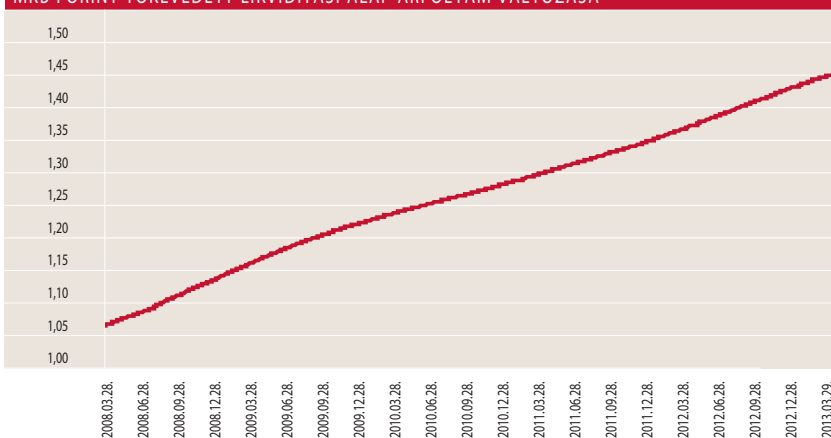
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 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** | 1,22% | 2,73% | 5,91% | 5,42% | 6,41% | 6,46% | 6,15% | 5,18% | 5,10% | 8,19% | 7,90% | 4,53% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.03.07.

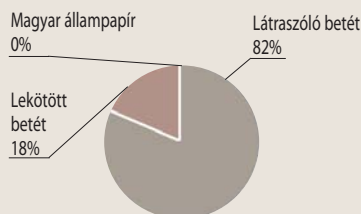
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Látraszóló betét | 48 377 978 218 |
| (min 90%) | |
| Lekötött betét | 10 715 962 500 |
| Magyar állampapír (max 10%) | 0 |
| Költség | -76 425 457 |



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 végére a betétek aránya 18,16%-ra csökkent a folyamatos pénzbeáramlás miatt.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 408 700 268 Ft

ÁRFOLYAM

15 812,4581091 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

T0

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT

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

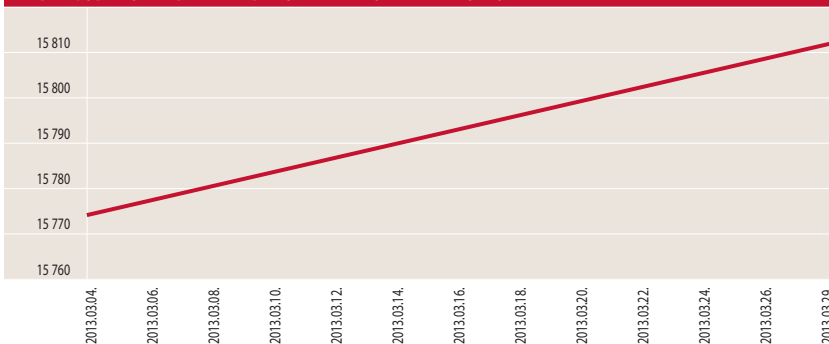
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 3 hó | indulástól*** |
|---------------|-----------------------|---------------|
| | Nem évesített hozam** | |
| Alap hozama** | 0,99% | 2,31% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2006.07.26.

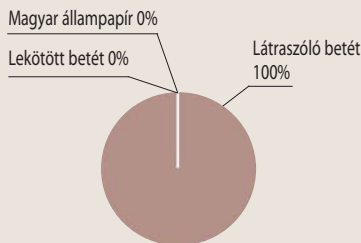
MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Látraszólo betét | 1 410 866 692 |
| (min 90%) | |
| Lekötött betét | 0 |
| Magyar állampapír (max 10%) | 0 |
| Költség | -2 166 424 |



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 tőkét.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

35 056 890,63 EUR

ÁRFOLYAM

1,061737 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

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.

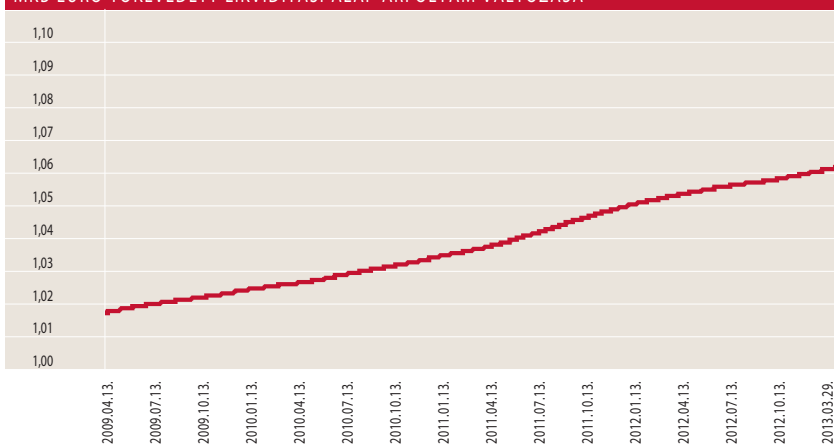
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 3 hó | 6 hó | 1 év | 3 év | indulástól*** | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|---------------|-----------------------|-------|-------------------|-------|---------------|----------------------|-------|-------|-------|-------|
| | Nem évesített hozam** | | Évesített hozam** | | | Naptári éves hozamok | | | | |
| Alap hozama** | 0,24% | 0,46% | 0,93% | 1,14% | 1,29% | 1,00% | 1,44% | 0,93% | 1,06% | 1,31% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2008.08.08.

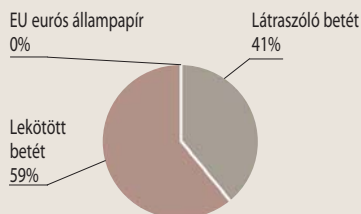
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

| | |
|---------------------|-------------|
| Látraszóló betét | 14 295 132 |
| (min 90%) | |
| Lekötött betét | 20 797 243 |
| EU eurós állampapír | (max 10%) 0 |
| Költség | -35 485 |



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 59% volt a hó végén.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

11 727 266,47 USD

ÁRFOLYAM

1,050762 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.

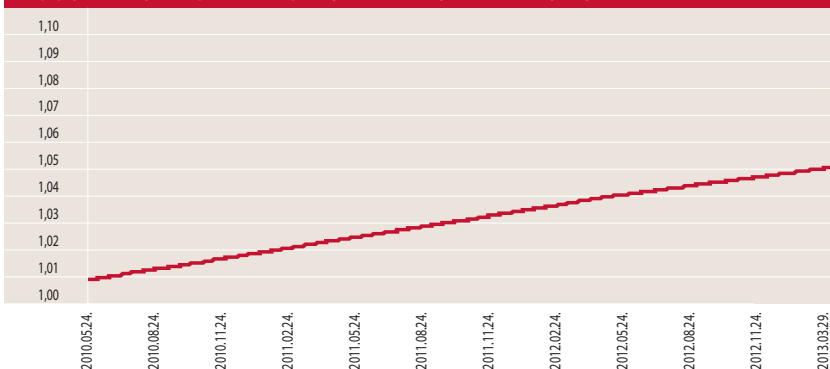
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 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% | 0,60% | 1,24% | 1,41% | 1,41% | 1,31% | 1,50% | 1,45% | 0,38% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.09.18.

MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

| | |
|----------------------------------|------------|
| Látraszóló betét | 11 736 765 |
| (min 90%) | |
| Lekötött betét | 0 |
| OECD dollár állampapír (max 10%) | 0 |
| Költség | -9 499 |



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. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 177 151 040 Ft

ÁRFOLYAM

1,915178 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702972

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKÁZAT

| |
|-----------------|
| magas |
| közepes |
| alacsony |

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

| |
|----------------|
| 5 év |
| 3 év |
| 1 év |
| 3 hónap |
| 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.

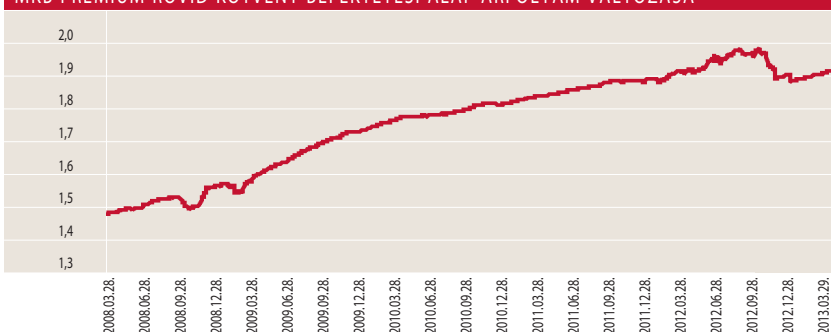
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 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** | 1,42% | -2,45% | 0,17% | 2,76% | 5,27% | 0,33% | 3,85% | 4,80% | 10,54% | 6,42% | 6,57% | 5,55% | 7,13% | 11,28% | 7,59% | 0,44% |
| Referenciaindex hozama** | 1,82% | 3,98% | 8,21% | 6,40% | 7,75% | 8,52% | 5,17% | 5,53% | 10,73% | 8,50% | 7,69% | 6,57% | 8,31% | 12,07% | 6,07% | 9,83% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1992.12.15.

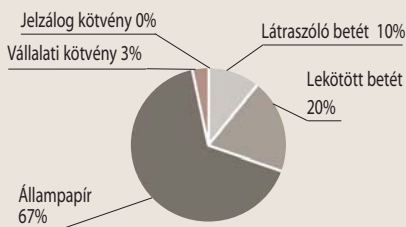
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

| | |
|-------------------|---------------|
| Látraszóló betét | 314 318 456 |
| Lekötött betét | 631 055 888 |
| Állampapír | 2 134 157 672 |
| Vállalati kötvény | 101 907 800 |
| Jelzálog kötvény | 0 |
| Költség | -4 288 776 |



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,47 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,41%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D130724
D131113
D140108

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap a korábban megvásárolt kötvényeket egy részét, hasznonnal értékesítette, a többit a kívánt átlagos hátralévő futamidő eléréséhez megtartotta. A portfóliójának döntő hányada rövid lejáratú állampapírok illetve betétek, valamint kis hányadát – kb.: 3% – banki kötvény adta. **Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.**

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 717 962 686 Ft

ÁRFOLYAM

5,483855 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702956

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.

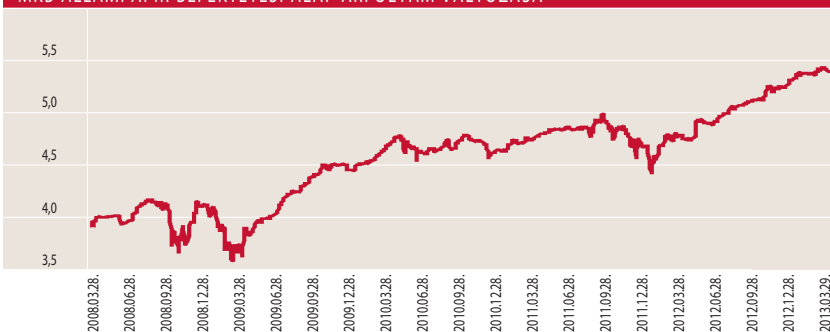
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 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** | 1,62% | 6,24% | 15,18% | 5,23% | 6,73% | 16,72% | -0,31% | 4,32% | 8,34% | 0,20% | 5,12% | 5,07% | 8,91% | 13,06% | -0,41% | 6,35% |
| Referenciaindex hozama** | 2,57% | 8,10% | 19,53% | 8,20% | 10,33% | 20,41% | 2,88% | 6,31% | 14,10% | 2,68% | 6,22% | 6,58% | 9,07% | 14,09% | -0,37% | 10,17% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1995.08.10.

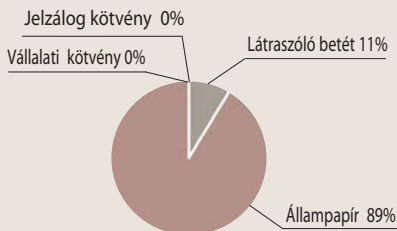
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

| | |
|-------------------|---------------|
| Látraszóli betét | 184 974 509 |
| Állampapír | 1 535 326 528 |
| Vállalati kötvény | 0 |
| Jelzálog kötvény | 0 |
| Költség | -2 338 351 |



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,18 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,21%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A220624A11

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Állampapír** Befektetési Alap a hónap folyamán kibontakozott pozitív kötvénypiaci hangulatot kihasználva 0,2 évvel hosszabb átlagos futamidejre volt, mint referencia indexének. **Deviza kitettsége nem volt a hónap végén.**

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

266 728 558 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,045179 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU00000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKAZAT „A”

| |
|----------------|
| magas |
| közepes |
| alacsony |

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV „A”

| |
|-------------|
| 5 év |
| 3 év |
| 1 év |
| 3 hónap |
| 1 nap |

BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

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

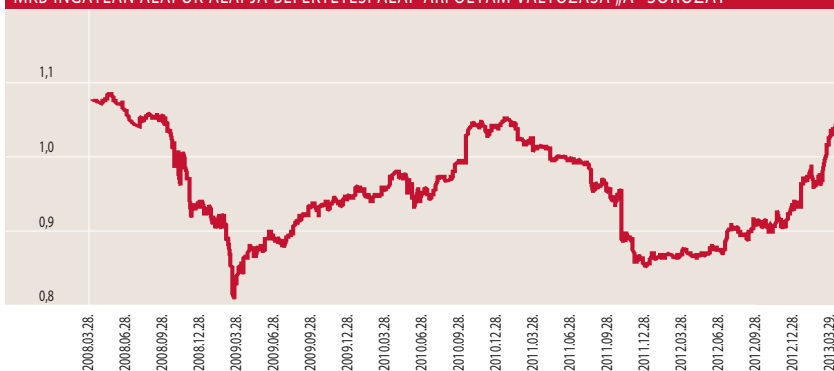
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 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** | 11,14% | 14,48% | 19,61% | 8,45% | -2,18% | 0,70% | 8,62% | -18,24% | 10,80% | 2,75% | -12,29% | 5,15% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.01.26. („A” sorozat)

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

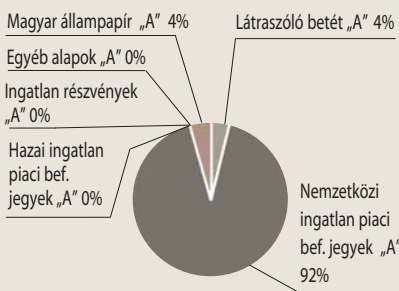


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

| | |
|---|-------------|
| Látraszóló betét „A” | 9 765 342 |
| Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A” | 245 965 419 |
| Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A” | 0 |
| Ingatlan részvények „A” | 0 |
| Egyéb alapok „A” | 0 |
| Magyar állampapír „A” | 11 855 094 |
| Költségek „A” | -366 797 |



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,60%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

ISHARES DJ U.S. Real Estate Index Fund
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF
VANGUARD REIT ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat a hónap folyamán kisebb, nagyobb beérkező befektetésekből, megfelelően diversifikált ingatlan piaci ETF-eket vásárolt. Ingatlanpiaci kitettsége 92,22% volt a hónap végén. Az Alapkezelő gyengébb forint mellett fedezeti céllal eladott EURHUF-ot és USDHUF-ot, így az euró kitettség 72%-a és a dollár kitettség 44%-a volt lefedezve.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓESZKÖZ- ÉRTÉK „IL”

-230 072 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

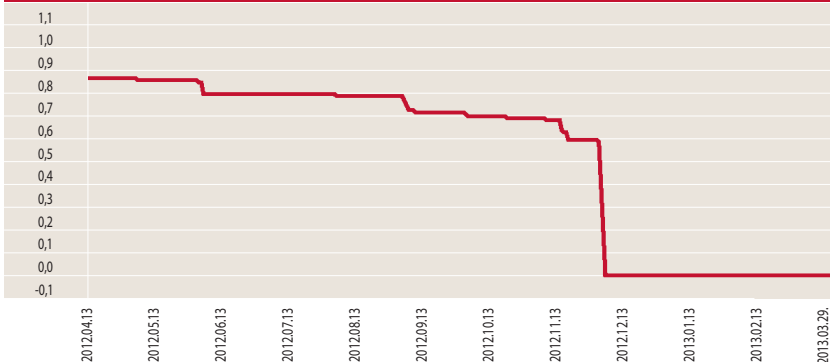
alacsony

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

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

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2012.04.11. („IL” sorozat)

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Látrászólo betét „IL” | -230 072 |
| Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL” | 0 |
| Ingatlan részvények „IL” | 0 |
| Egyéb alapok „IL” | 0 |
| Költségek „IL” | 0 |

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 negatívá 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. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

414 744 386 Ft

ÁRFOLYAM

1,172427 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.

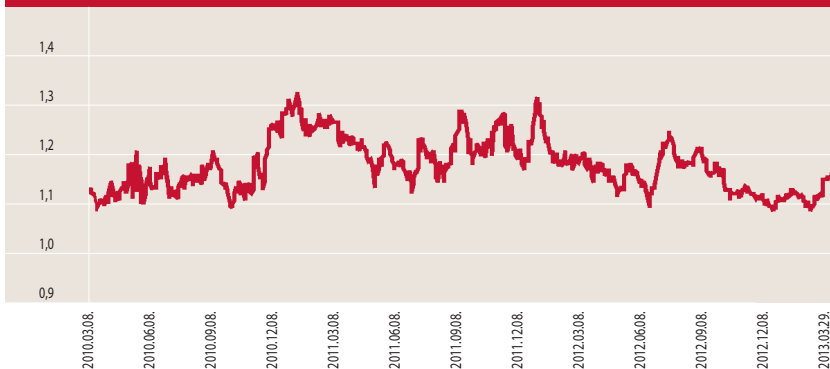
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 3 hó | 6 hó | 1 év | 3 év | indulástól*** | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--------------------------|-----------------------|-------|-------------------|-------|---------------|----------------------|--------|--------|--------|
| | Nem évesített hozam** | | Évesített hozam** | | | Naptári éves hozamok | | | |
| Alap hozama** | 7,57% | 0,60% | -1,83% | 1,96% | 4,42% | -10,19% | -7,05% | 15,05% | 14,37% |
| Referenciaindex hozama** | 9,09% | 3,05% | 3,80% | 8,85% | 10,30% | -6,82% | -2,23% | 27,24% | 14,32% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2009.07.06.

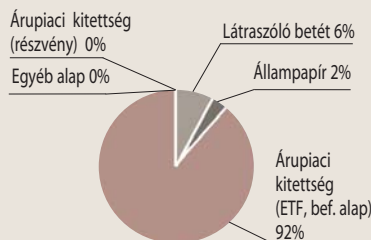
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

| | |
|------------------------------------|-------------|
| Látraszóló betét | 25 512 587 |
| Állampapír | 9 717 600 |
| Árúpiaci kitétség (ETF, bef. alap) | 380 827 724 |
| Egyéb alap | 0 |
| Árúpiaci kitétség (részvény) | 0 |
| Költség | -764 025 |



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,80%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETF'S CRUDE OIL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** a hónap folyamán tartotta pozícióit, így árúpiaci kitétsége 91,82%-ot tett ki. Az alapkezelő gyengébb forint mellett fedezeti céllal eladott USDHUF-ot, így a dollár kitétség 24%-a volt lefedezve.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 018 696 240 Ft

ÁRFOLYAM

1,818925 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

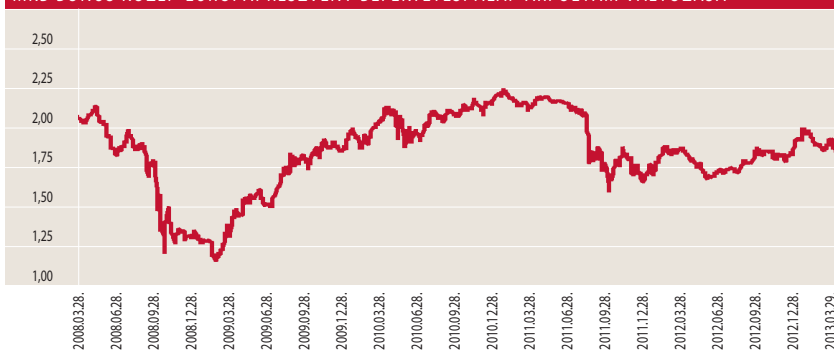
DÁTUM: 2013. március 29.

| | 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** | -4,55% | 0,78% | -1,27% | -3,69% | -2,24% | 12,97% | -23,45% | 17,97% | 49,52% | -46,40% | 7,23% | 13,91% | 27,81% | 33,82% | 9,61% | 0,52% |
| Referenciaindex hozama** | -3,95% | 2,90% | 0,54% | -2,53% | -0,65% | 14,36% | -20,86% | 16,79% | 60,12% | -49,66% | 13,33% | 24,99% | 42,03% | 41,31% | 8,58% | 3,88% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének dátuma: 1994.09.26.

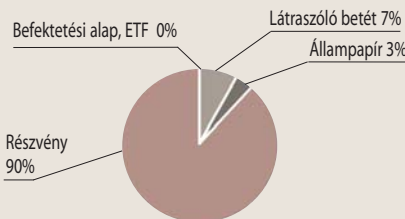
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

| | Összeg (Ft) |
|-----------------------|-------------|
| Látraszóló betét | 71 645 218 |
| Állampapír | 29 563 860 |
| Befektetési alap, ETF | 0 |
| Részvény | 918 821 542 |
| Költség | -1 398 030 |



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,82%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK
PZU

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap ebben a hónapban tartotta 90% körüli részvény hányadát. Cseh korona deviza kitétségének mintegy 17%-át és lengyel zlotyi deviza kitétségének negyedét fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

153 419 783 Ft

ÁRFOLYAM

1,287516 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000709506

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.

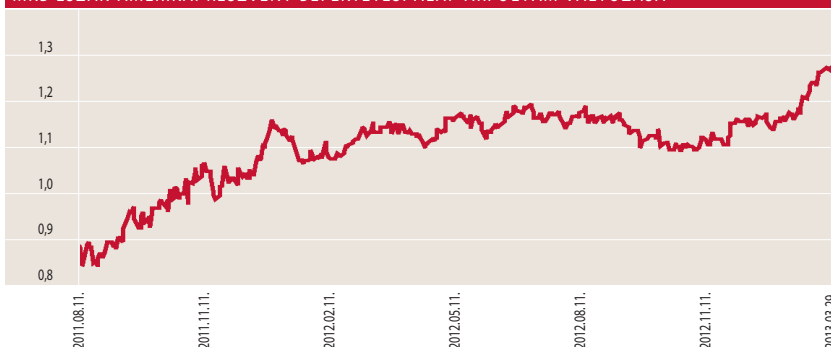
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 3 hó | 6 hó | 1 év indulástól*** | | 2012 | 2011 | 2010 |
|--------------------------|-----------------------|--------|--------------------|--------|----------------------|--------|-------|
| | Nem évesített hozam** | | Évesített hozam** | | Naptári éves hozamok | | |
| Alap hozama** | 14,20% | 9,59% | 10,58% | 11,62% | 3,35% | 3,75% | 3,91% |
| Referenciaindex hozama** | 17,05% | 12,33% | 15,94% | 16,18% | 5,60% | 10,31% | 3,16% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2010.12.10.

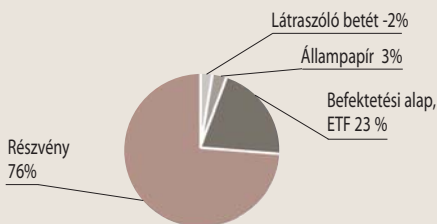
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

| | |
|-----------------------|-------------|
| Látraszóló betét | -3 119 915 |
| Állampapír | 4 858 800 |
| Befektetési alap, ETF | 35 226 908 |
| Részvény | 117 091 488 |
| Költség | -321 998 |



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,99%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap folyamatos befektetési jegy vásárlások következtében kisebb nagyobb összegek érkeztek. Ezeket az összegeket az Alapkezelő folyamatosan részvény és ETF vásárlásokra költötte, úgy hogy a kívánt 90% körüli részvény kitettséget tartani tudja. Deviza kitettségét magasabb USD/HUF árfolyamnál elkezdte fedezni, így a hó végén 34%-a fedezve volt.

DÁTUM

2013. március 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

994 449 889 Ft

ÁRFOLYAM

0,511435 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.

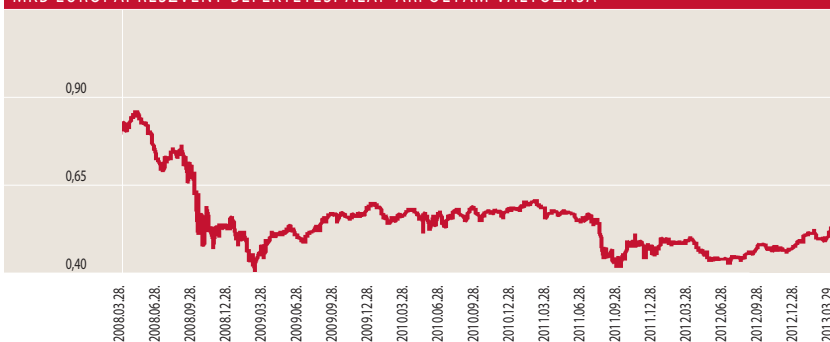
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. március 29.

| | 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** | 4,33% | 6,38% | 2,93% | -3,67% | -8,19% | 5,12% | -20,45% | -1,68% | 13,36% | -40,25% | 2,08% | 15,56% | 19,84% | 3,92% | 22,51% | -29,89% |
| Referenciaindex hozama** | 4,38% | 9,03% | 7,01% | 1,52% | -2,56% | 9,76% | -10,83% | -2,08% | 28,30% | -43,25% | 7,22% | 14,18% | 25,45% | 1,31% | 28,33% | -39,65% |

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2000.03.23.
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

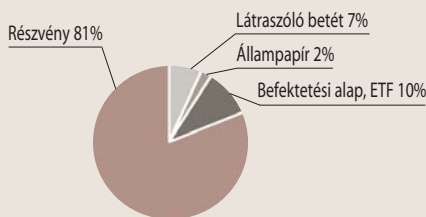
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

| | |
|-----------------------|-------------|
| Látraszóló betét | 69 972 178 |
| Állampapír | 19 945 200 |
| Befektetési alap, ETF | 102 633 209 |
| Részvény | 803 644 855 |
| Költség | -1 685 553 |



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,97%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap tartotta részvény hányadát, így részvény kitettsége 91%-ot tett ki. Deviza kitettségét magasabb EUR/HUF árfolyamnál elkezdte fedezni, így a hó végén 18%-a fedezve volt.

| 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 részvényiatai (S&P BRIC 40 Index) |
| MKB Iránytű Tőkevédezt Származtatott Alap | 2010.04.29. | 2013.10.31. | 3,5 év | Brazília, Oroszország, India és Kína részvényiatai (S&P BRIC 40 euró index) |
| MKB Pagoda V. Tőkevédezt Származtatott Alap | 2010.04.29. | 2013.10.31. | 3,5 év | Kína, Honkong, Japán részvényiatai (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 részvényiatai, 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 részvényiatai (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 szelekció |

| 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 felüljeljesítése 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 érdekelttségű 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 nyeroaj, 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 |
| MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap | 2013.02.17. | 2017.02.20- | 4 év | Nemzetközi, tíz részvényből álló kosár. |

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 tőzsde 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 találhatóak az index kosárban.

Nettó eszközérték: a befektetési alapok vagyona csökkentve a kötelezettségeik értékével.

Nikkei 225 Index: a Tokiói Részvénytőzsde 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 találhatóak az index kosárban.

S&P 100 Index: tömöríti a 100 legnagyobb kapitalizációjú amerikai részvényt, amelyek az S&P 500 Indexnek is tagjai.

* Alap árfolyama = egy jegyre jutó nettó eszközérték

** Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok, továbbá ezen hozamokat 2006. szeptember 1. napjától 20%-os kamatadó terheli. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

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