

**MKB**

ALAPKEZELŐ

# **MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés**

**2013. ÁPRILIS**



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

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap, az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap és az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap folyamatos forgalmazása május elejétől indul. További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban érhetnek el.

### 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 Ingyatlan Alapok Alapja Befektetési Alap „A” sorozat	ingyatanforgalmazó alap
MKB Ingyatlan Alapok Alapja Befektetési Alap „IL” sorozat	ingyatanforgalmazó 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 áprilisban a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

A tavasz első hónapjában többarcúvá vált a nemzetközi piac, az emelkedés már csak bizony részvénytőzsiadokon (pl. USA, Japán) folytatódott, míg a legtöbb európai piac és a nagyobb feltörekvő piacok is inkább korrigáltak. Ez részben a nyersanyagpiaci gyengeséggel, részben a vegyes makrogazdasági adatokkal, részben pedig az USA kedvezőbb növekedési kilátásaival van összefüggésben. A tény azonban tény marad: az amerikai részvénytőzsiad történelmi csúcspontokra emelkedett és egyelőre nincsen jele komolyabb eladási nyomásnak.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Érdekes mozgások jellemezték viszont a főbb kötvénytőzsiadokat. A biztonságosabbnak tekintett német, amerikai kötvények hozama ismét a történelmi mélypontok közelébe szakadt le, miközben az eurozóna periféria országok kötvényhozamai is estek. Sokan a nagy kötvénytőzsiad rali mögött a japán monetáris lazítási program okozta távol-keleti intézményi befektetői keresletet sejtik. Némi viszonyítási alap: az USA-ban most 10 évre évi 1,7%-ot ad az állam, míg Németországban az államtól 10 évre évi 1,2%-os kamatot lehet kapni – ebből nehéz lesz nyugdíjba menni, ez most az államkincstárak aranykora.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai parkettet leginkább az érdektelenség jellemzi a legjobban, nagyon alacsony forgalmú napok mellett iránytalan kereskedés jellemezte a hónapot. Talán az OTP részvényei emelhetők ki a mozgásszegény környezetből. A részvény 4200 és 4600 között ingadozott a hónapban attól függően, hogy a jegybanki vezetéváltás és monetáris politika irányából éppen milyen fogadtatású hírek érkeztek.

### HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar kötvénytőzsiad befektetői vélhetően legkedvesebb emlékeik egyikeként fognak visszagondolni az április hónapra, ugyanis óriási rali bontakozott ki a magyar kötvénytőzsiadon és ezúttal végre a hosszabb, 10-15 éves futamidejű kötvények vezetésével. A magyar 10 éves forintos államkötvény hozama egyetlen hónap leforgása alatt 6,27%-ról 5,32%-ig szakadt, ami árfolyamban nagyjából 6%-os emelkedést jelentett. A kitűnő teljesítményt leginkább az segítette, hogy a jegybank által meghirdetett növekedés-ösztönző program kifejezetten „orthodox” összetételűre sikeredett és ennek hátán a piaci szereplők félelmei nem igazolódtak be a jegybanki lépéseket illetően. Minderre rátett még a már korábban említett nemzetközi kötvénytőzsiad rali is, így minden adott volt ahhoz, hogy igazán jól és új történelmi hozammélypontokkal záruljon a tavasz első hónapja a hazai kötvénytőzsiadon.

## DÁTUM

2013. április 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

60 287 788 580 Ft

## ÁRFOLYAM

1,455447 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 Befektetőnek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

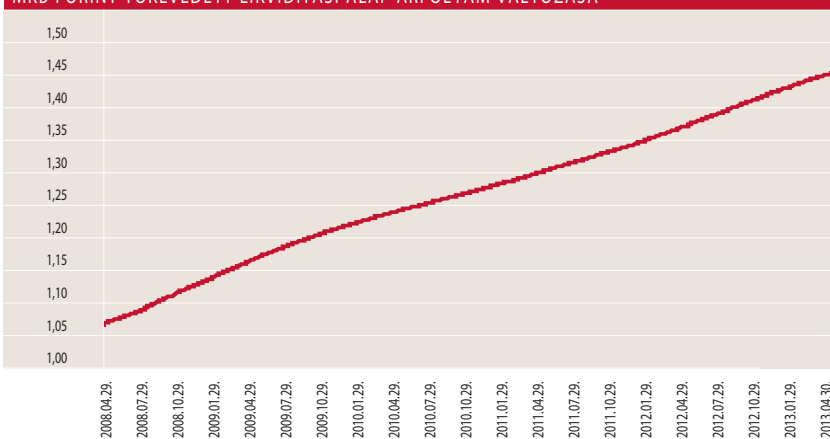
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	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**	1,09%	2,55%	5,74%	5,38%	6,36%	6,42%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

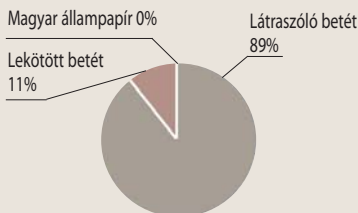
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	(min 90%)	53 940 694 815
Lekötött betét		6 426 844 168
Magyar állampapír	(max 10%)	0
Költség		-79 750 403



## 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 10,66%-ra csökkent.

### DÁTUM

2013. április 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 361 694 367 Ft

### ÁRFOLYAM

15 857,072270 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000704531

### ELSZÁMOLÁS

TO

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKÁZAT

magas

közepes

alacsony

### AJÁNLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

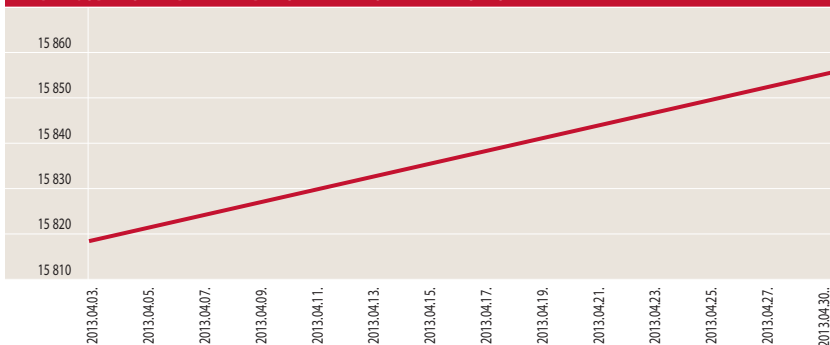
### HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	0,89%	2,12%	2,60%

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

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



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

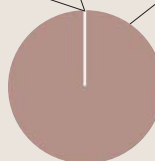
Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 363 801 441
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-2 107 074

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



### 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. április 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

37 973 736,17 EUR

### ÁRFOLYAM

1,062523 EUR

### DEVIZA

EUR

### ISIN KÓD

HU0000707138

### ELSZÁMOLÁS

T NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
<b>1 nap</b>

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

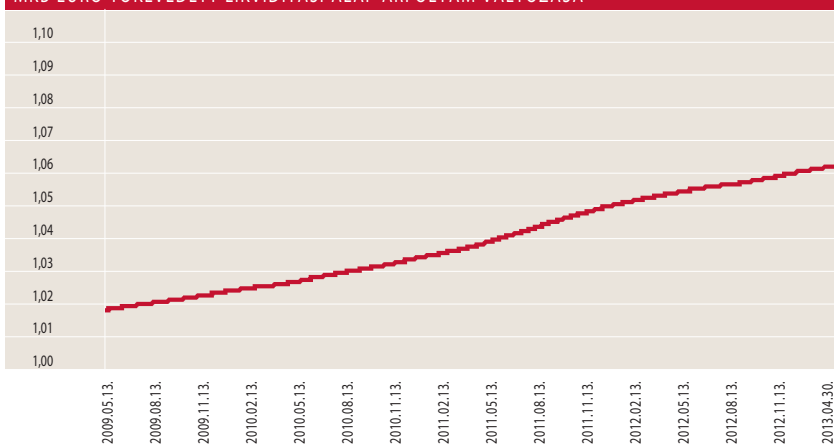
### HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	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%	0,48%	0,91%	1,14%	1,28%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

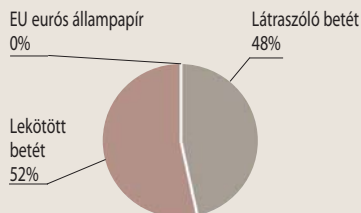
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	18 185 090
(min 90%)	
Lekötött betét	19 823 108
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-34 462



### 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 52% volt a hó végén.

## DÁTUM

2013. április 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

13 475 330,94 USD

## ÁRFOLYAM

1,051814 USD

## DEVIZA

USD

## ISIN KÓD

HU0000708052

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKÁZAT

magas
közepes
<b>alacsony</b>

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
<b>1 nap</b>

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

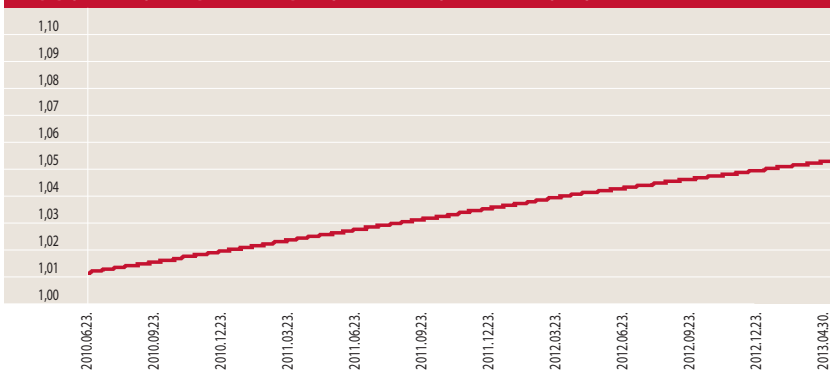
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól***	2012	2011	2010	2009	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,29%	0,60%	1,22%	1,40%	1,40%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

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

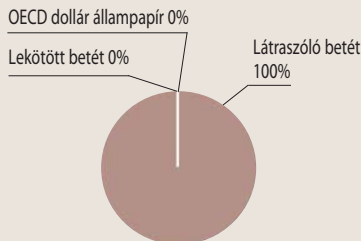
## MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	13 483 542
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-8 211



## 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. április 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 008 712 764 Ft

## ÁRFOLYAM

1,924738 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702972

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

## KOCKÁZAT



## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

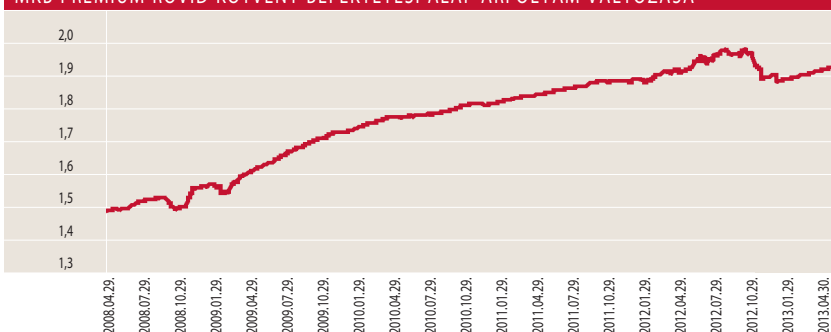
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Naptári éves hozamok										
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Alap hozama**	1,51%	1,86%	0,30%	2,77%	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**	1,89%	3,75%	7,97%	6,40%	7,74%	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.

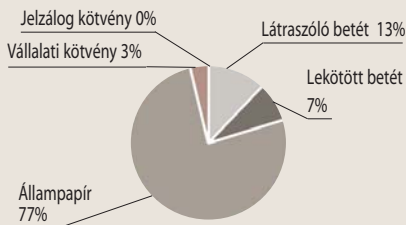
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	376 972 219
Lekötött betét	211 610 000
Állampapír	2 321 741 678
Vállalati kötvény	102 512 200
Jelzálog kötvény	0
Költség	-4 123 333



## 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 kihasználva a hozamgörbe folyamatos hozamesését tartotta a kialakult portfólióját, így az eszközök felértékelődése emelte az alap árfolyamát. 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. április 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 824 653 280 Ft

## ÁRFOLYAM

5,641561 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702956

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

## KOCKÁZAT

magas
<b>közepes</b>
alacsony

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
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 állampapírokra, valamint vállalati kötvényekre kerül befektetésbe.

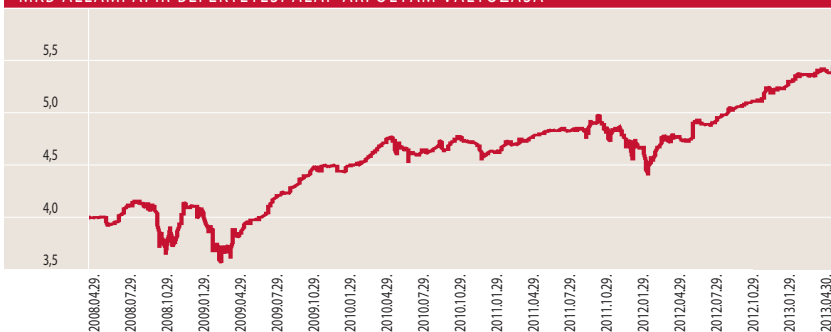
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	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**	4,12%	6,50%	14,22%	5,92%	7,17%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	4,83%	8,53%	18,38%	8,56%	10,69%	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.

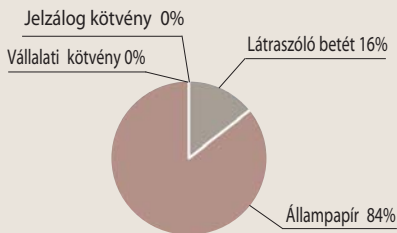
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	290 003 372
Állampapír	1 537 098 910
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-2 449 002



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

3,75 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 jól kihasználva egyes kötvényekben profitot realizált, így a portfólió átlagos hátralévő futamideje a referencia indexéhez hasonló szintre csökkent ezzel egy kicsit. Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.

### DÁTUM

2013. április 30.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

331 483 283 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

1,067545 Ft

### DEVIZA „A”

HUF

### ISIN KÓD „A”

HU00000705058

### ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

### KOCKAZAT „A”

magas
közepes
alacsony

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV „A”

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

### BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

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

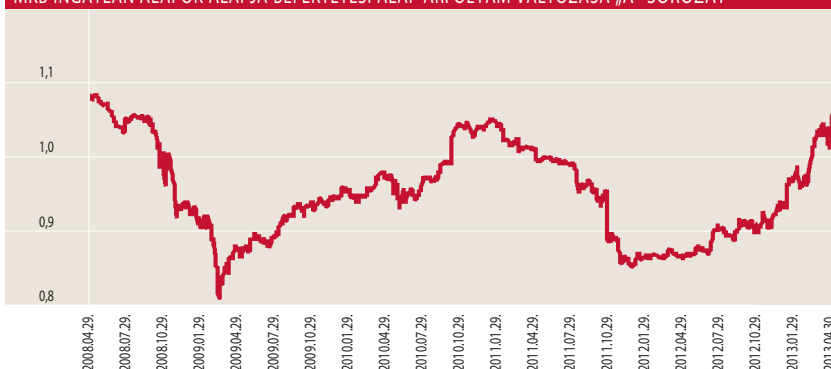
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. április 30.

	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**	8,25%	18,86%	23,16%	9,91%	-1,14%	1,03%	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\*

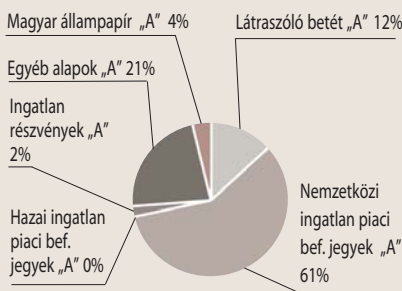


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	39 695 337
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	203 279 102
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	6 005 949
Egyéb alapok „A”	69 946 048
Magyar állampapír „A”	13 045 401
Költségek „A”	-488 554



### 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” sorozatba a hónap folyamán beérkező befektetésekből, megfelelően diversifikált ingatlan piaci ETF-eket vásárolt. Ingatlanpiaci kitettsége 82% volt a hónap végén. Deviza kitettsége nem volt a hónap végén.

**DÁTUM**

2013. április 30.

**NETTÓESZKÖZ-  
ÉRTÉK „IL”**

-230 111 Ft

**ÁRFOLYAM „IL”**

0 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

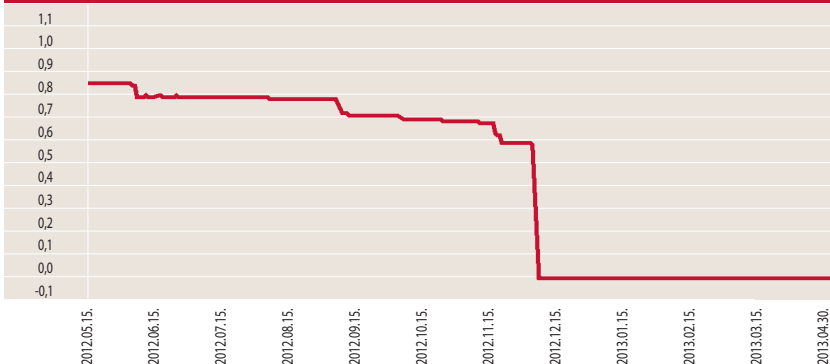
alacsony

**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.

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

Látraszóló betét „IL” -230 111

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 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. április 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

412 565 066 Ft

### ÁRFOLYAM

1,108304 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000707971

### ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

### KOCKAZAT

magas

közepes

alacsony

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

### HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-2,10%	-0,59%	-3,73%	-0,98%	2,79%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-1,80%	-1,41%	0,51%	4,44%	8,02%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

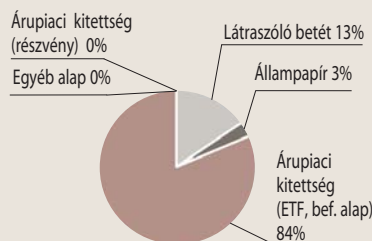
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	54 945 587
Állampapír	10 629 586
Árúpiaci kitétség (ETF, bef. alap)	347 810 645
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitétség (részvény)	0
Költség	-820 752



### 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 84%-ot tett ki. Deviza kitétsége nem volt a hónap végén.

## DÁTUM

2013. április 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 013 094 986 Ft

## ÁRFOLYAM

1,803192 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. április 30.

	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**	-5,77%	1,46%	3,08%	-4,46%	-2,66%	12,97%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-6,32%	2,42%	4,71%	-3,09%	-0,86%	14,36%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

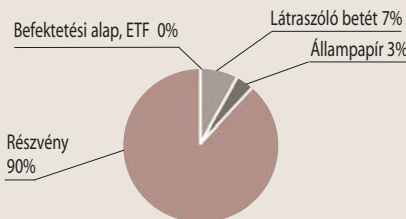
\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének dátuma: 1994.09.26.  
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	69 045 148
Állampapír	31 888 758
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	913 620 458
Költség	-1 459 378



## 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 a 90% körüli részvény hányadát. A fő jegybankok által generált likviditás úgy látszik a térség tőzsdéit egyelőre elkerülte, a piacokra az érdektelenség volt jellemző az elmúlt hónapban. A CETOP 20 index havi nézetben oldalazott. Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2013. április 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

189 191 822 Ft

## ÁRFOLYAM

1,292011 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.

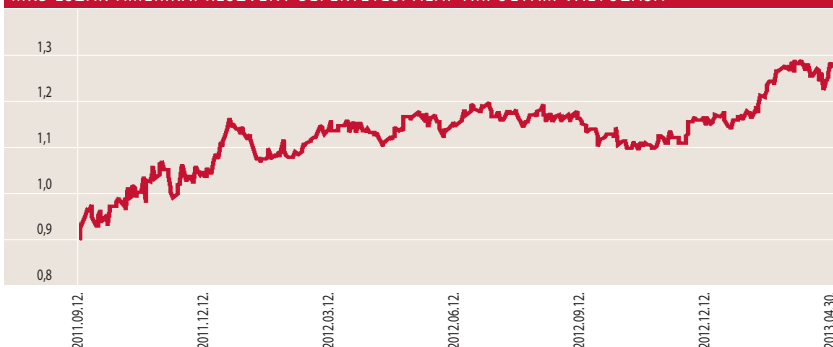
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	10,17%	16,19%	13,46%	11,33%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	9,66%	15,67%	17,00%	15,06%	5,60%	10,31%	3,16%

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

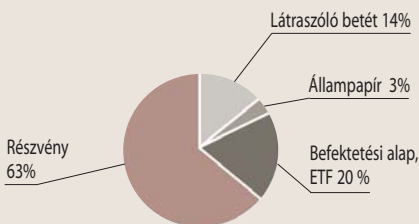
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	27 143 672
Állampapír	5 314 793
Befektetési alap, ETF	37 035 596
Részvény	120 120 237
Költség	-422 476



## 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 a piacon kialakult pozitív hangulatnak köszönhetően tartotta részvény hányadát, részvény kitettsége 83%-on volt április utolsó forgalmazási napján. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2013. április 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 009 818 681 Ft

## ÁRFOLYAM

0,524065 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.

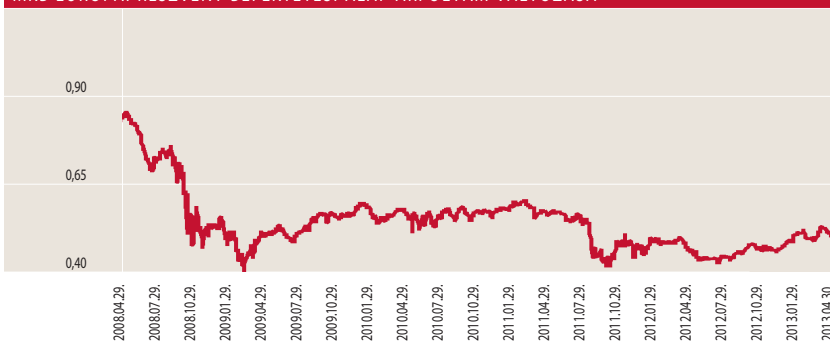
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. április 30.

	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**	1,71%	13,85%	14,35%	-1,61%	-8,68%	5,12%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	0,89%	13,84%	18,20%	3,51%	-2,84%	9,76%	-10,83%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

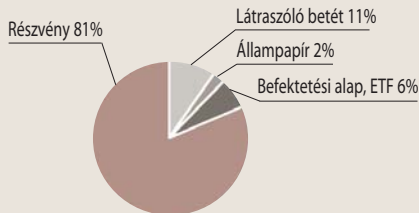
\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2000.03.23.  
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)	
Látraszóló betét	106 920 344
Állampapír	21 259 172
Befektetési alap, ETF	64 115 400
Részvény	819 236 187
Költség	-1 712 422



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,97%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a piacon kialakult pozitív hangulatnak köszönhetően tartotta részvény hányadát, részvény kitétsége 87%-on volt április utolsó forgalmazási napján. Deviza kitétséggel nem fedezte a hó végén.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>Jelenleg futó tőkevédezt származtatott alapok</b>				
<b>MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB BRIC Tőkevédezt Származtatott alap</b>	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 Index)
<b>MKB Iránytű Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 euró index)
<b>MKB Pagoda V. Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Honkong, Japán részvénypiacai (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
<b>MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Energia Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
<b>MKB Triász Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap</b>	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiac
<b>MKB 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
<b>MKB Feltörekvő Kína Tőkevédezt Származtatott Alap</b>	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok



Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédt Származtatott Alap</b>	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
<b>MKB Differencia Tőkevédt Származtatott Alap</b>	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felüljeljesítése Európával szemben
<b>MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédt Származtatott Alap</b>	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekciója
<b>MKB 24 Karát Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
<b>MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekelttségű vállalatok részvény szelekciója
<b>MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
<b>MKB EnergiaForrás Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyeroaj, 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. Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
<b>MKB 24 Karát III. Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.12.12.	2015.12.31.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
<b>MKB TOP Vállalatok Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.02.17.	2017.02.20.	4 év	Nemzetközi, tíz részvényből álló kosár.
<b>MKB Triumvirátus Tőkevédt Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.04.14.	2016.10.17.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.

## 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](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)