

# MKB

ALAPKEZELŐ

# MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2013. MÁJUS

MKB Forint Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Pagoda Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Dollár Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Euro Tőkevédett  
Likviditási Alap

MKB Prémium Rövid  
Kötvény Befektetési Alap

MKB Bázis Nyíltvégű  
Befektetési Alap

MKB Állampapír  
Befektetési Alap

MKB Egyensúly Nyíltvégű  
Befektetési Alap

MKB Ambíció Nyíltvégű  
Befektetési Alap

MKB Ingatlan Alapok  
Alapja Befektetési Alap

MKB Észak-Amerikai  
Részvény Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok  
Alapja Befektetési Alap

MKB Európai  
Részvény Befektetési Alap

MKB Bonus Közép-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 Dollár Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	rövid kötvényalap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Állampapír Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap	ingatlanforgalmazó alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	árúpiaci alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

## ***Mi történt májusban a pénz- és tőkepiacokon?***

### **NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:**

Májusban megállt a nemzetközi részvénypiacokon az áremelkedés, ami a leglátványosabban a japán piacon volt megfigyelhető. A megnövekedett részvény-volatilitás elsődleges oka az amerikai jegybank monetáris lazítási programjának a csökkentéséről kiújuló vita volt. Mind a jegybank egyes tagjai, mint a piac néhány szereplője egyre hangosabban követeli a QE3 program kivezetésének mihamarabbi megkezdését – ez pedig a piaci szereplők között profitrealizálási hullámot indított be az egyébként történelmi csúcson álló amerikai és német tőzsdén.

### **NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:**

A nemzetközi kötvénypiacot is a QE3 kivezetéséről szóló közbeszéd határozta meg. Az amerikai államkötvényhozamok ismét 2 éves csúcsuk közelébe emelkedtek májusban, ami aztán magával rántotta a többi kötvénypiacot is. Ez a feltörekvő piaci kötvényekben igen látványos kötvényeladási hullámban öltött testet, szinte az összes feltörekvő piaci devizát és kötvényeket magával rántva.

### **HAZAI RÉSZVÉNY:**

A hazai részvénypiac felülteljesítő volt a régióban, ami részben a kedvező hazai makroadatoknak, részben pedig a továbbra is igen jelentős külföldi intézményi alulsúlyozásnak volt köszönhető. Egyértelmű intézményi vételi oldal dominált a hazai parketten, amit az ismét 5000 forint fölé emelkedő OTP árfolyam jellemez talán a legjobban. A hazai gyorsjelentések túl sok izgalmat nem hoztak, de a meglehetősen pesszimista várakozásokhoz képest kedvezőbb első negyedéves adatokat publikáltak a magyar blue-chip cégek.

### **HAZAI KÖTVÉNY:**

A már fentebb említett feltörekvő piaci kötvényvolatilitás a magyar kötvénypiacon is jelen volt. Bár a hónap első felében még a 2004 óta zajló túlzott deficitteljárás befejezésére való pozicionálásról szólt a piac és a forint is egészen 286-ig erősödött az euróval szemben, a hónap közepén igen gyors átrendeződés indult meg itthon is. A 10 éves államkötvény, mely 4,8%-os, soha nem látott szinten is megfordult a hónapban, május végére már ismét 6% közelében járt – annak ellenére, hogy idehaza szinte csak kedvező hírek voltak (vártnál jobb GDP, kiskereskedelmi adatok, ipari termelés, infláció). A hozamemelkedés aztán a kamatcsökkentési pályát is jelentősen átírta és az alapkamat jövőbeni szintjével kapcsolatos piaci várakozásokat jól tükröző forward jegyzések a 3,25%-os szintről 4% fölé ugrottak. Ez a magyar jegybankot nagyon nem zavarta össze, menetrendszerűen jött az újabb 25 bázispontos kamatvágás és a hónapot az alapkamat ismét történelmi mélységben, 4,5%-on zárta.

## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

58 488 217 552 Ft

## ÁRFOLYAM

1,459755 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000705280

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

1

## AJÁNLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

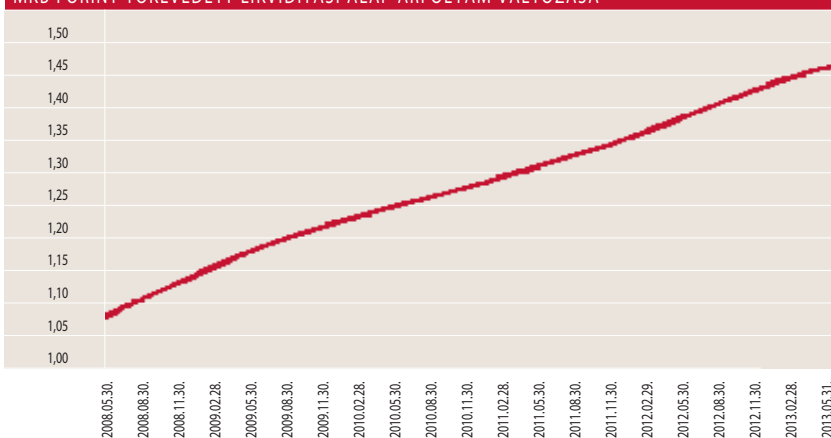
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 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**	0,98%	2,33%	5,47%	5,33%	6,29%	6,38%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

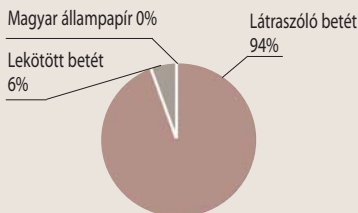
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	54 816 400 465
(min 90%)	
Lekötött betét	3 756 127 778
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-84 310 691



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,24%

## 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 6,42%-ra csökkent.

## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 301 304 629 Ft

## ÁRFOLYAM

15 897,486183 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000704531

## ELSZÁMOLÁS

TO

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

1

## AJÁNLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

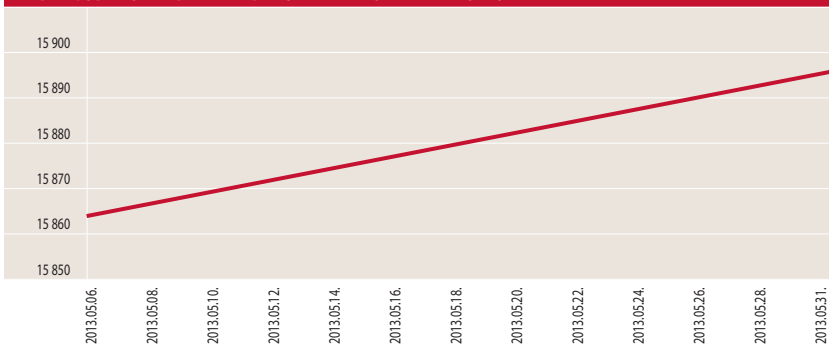
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 31.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	0,82%	1,91%	2,86%

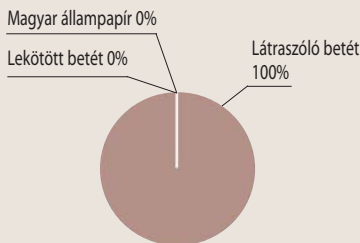
\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2012.09.28.

## MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 303 532 432
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-2 227 803



## 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. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

15 302 251,53 USD

## ÁRFOLYAM

1,052856 USD

## DEVIZA

USD

## ISIN KÓD

HU0000708052

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

1

## AJÁNLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

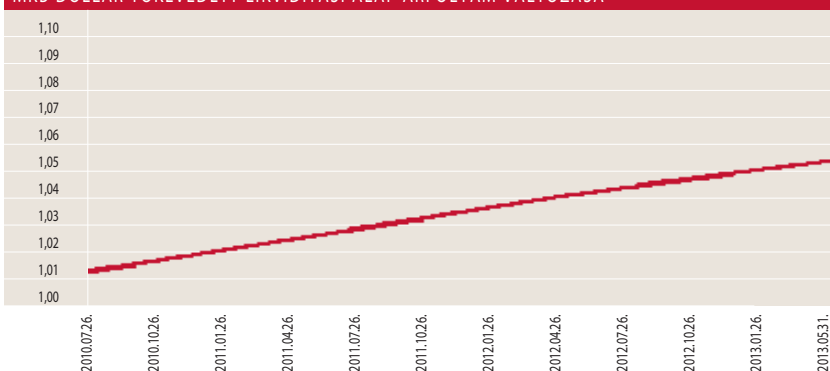
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év indulástól****	2012	2011	2010	2009	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,29%	0,59%	1,19%	1,39%	1,39%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

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

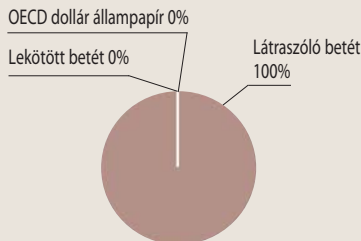
## MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszólo betét	15 312 914	
	(min 90%)	
Lekötött betét	0	
OECD dollár állampapír	(max 10%)	0
Költség		-10 663



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

### DÁTUM

2013. május 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

47 087 729,44 EUR

### ÁRFOLYAM

1,063200 EUR

### DEVIZA

EUR

### ISIN KÓD

HU0000707138

### ELSZÁMOLÁS

T NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

### KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

1

### 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.

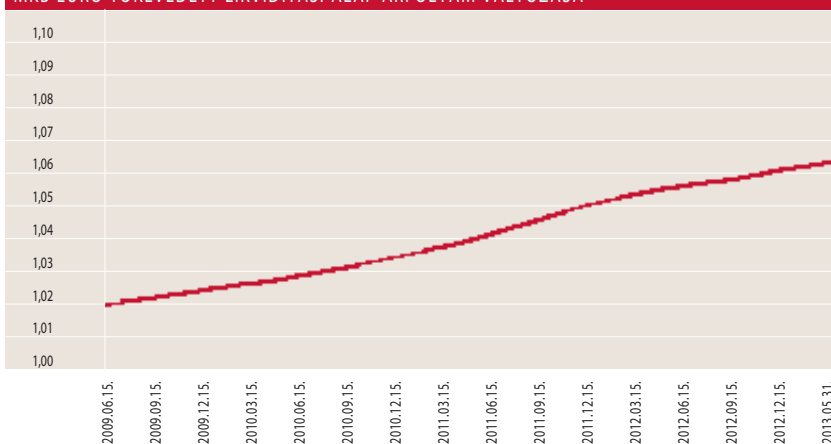
### HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 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**	0,21%	0,46%	0,88%	1,14%	1,27%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

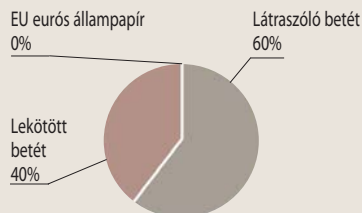
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	28 285 064
(min 90%)	
Lekötött betét	18 842 327
EU eurós állampapír	(max 10%) 0
Költség	-39 661



### 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 41% volt a hó végén.



## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 763 366 301 Ft

## ÁRFOLYAM

1,929198 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702972

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

3

## 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.

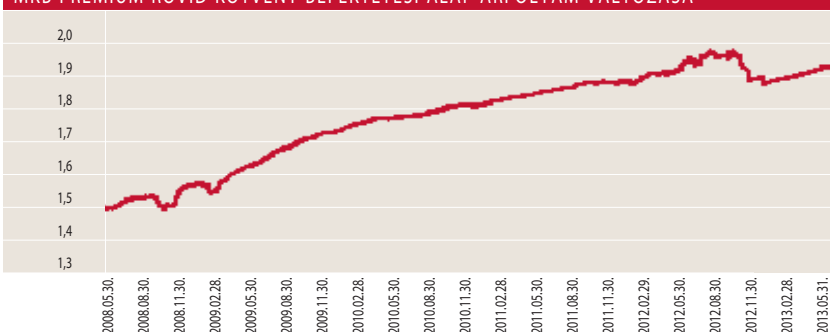
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 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**	1,21%	2,75%	-0,75%	2,77%	5,17%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	1,69%	3,67%	7,94%	6,44%	7,67%	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.

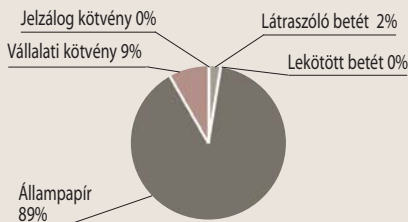
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	47 087 912
Lekötött betét	0
Állampapír	2 466 285 811
Vállalati kötvény	254 160 000
Jelzálog kötvény	0
Költség	-4 167 422



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,57 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,15%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D130724  
D131113  
D140108  
D140305

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap a nemzetközi piacok hozam emelkedésétől tartva, referencia indexéhez hasonló átlagos futamidőt vett fel. Deviza kitétségét fedezte.



## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

230 897 738 Ft

## ÁRFOLYAM

1,001840 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712195

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX  
30% MAX INDEX

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

3

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap tőkét úgy igyekszik kialakítani, hogy a teljesítmény a referencia indexét elérje vagy meghaladja. Ezért az Alap jellemzően Európai Unió (EU), Európai Gazdasági Térség (EGT) állampapírokba, ugyanezen országok jegybankjai és az Európai Központi Bank (EKB) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ugyanezen térség jelzálog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Deviza kitétségét fedezheti.

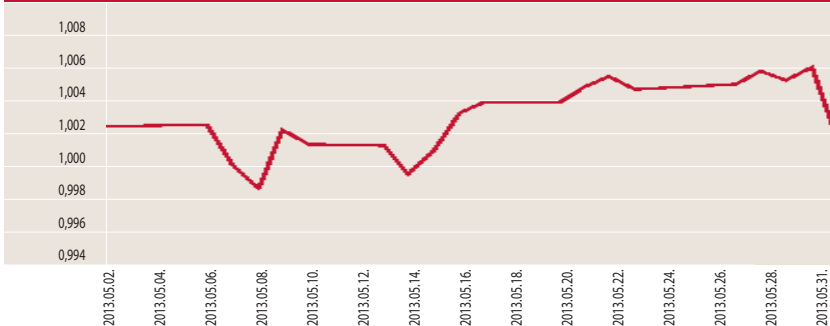
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,18%
Referenciaindex hozama**	0,62%

\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

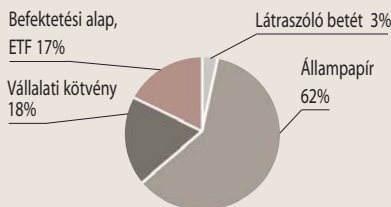
## MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	7 860 694
Állampapír	143 659 875
Vállalati kötvény	40 531 416
Befektetési alap, ETF	40 002 692
Költség	-427 639



## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

OTPHB 5.27 09/16

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő elkezdte a portfólió feltöltését. A hónap végén 62% magyar állampapír, 18% magyar vállalati kötvény és 17% likviditási céllal tartott befektetési alappal rendelkezett. Deviza kitétségét fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 120 498 742 Ft

## ÁRFOLYAM

5,710159 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702956

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

## KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

4

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.

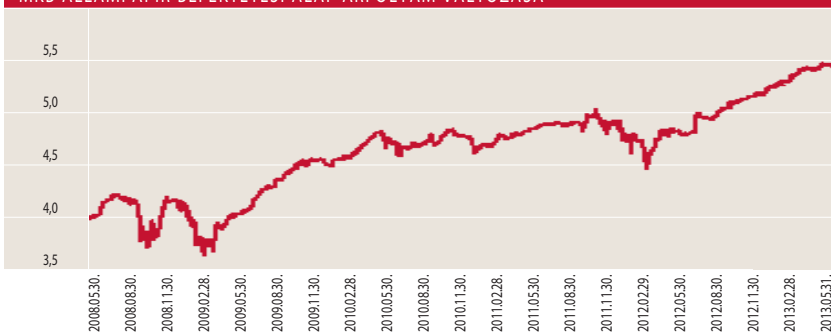
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 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**	4,79%	8,29%	15,82%	6,71%	7,29%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	5,02%	9,68%	20,93%	9,64%	10,81%	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.

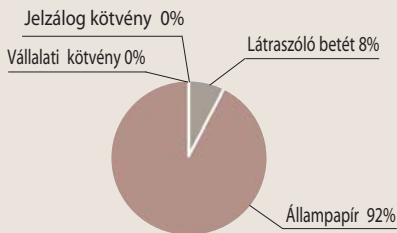
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	173 985 111
Állampapír	1 951 291 133
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-2 907 502



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,01 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,13%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A220624A11

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a nemzetközi piacok hozam emelkedésétől tartva, referencia indexéhez hasonló átlagos futamidőt vett fel. Deviza kitettséget fedezte.

## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

253 535 343 Ft

## ÁRFOLYAM

0,996331 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712203

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% MAX INDEX  
10% RMAX INDEX  
10% MSCI ACW INDEX  
5% MSCI EM INDEX  
5% STOXXEUROPE600 INDEX

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG \*\*\*\*

4

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap tőkéjét úgy igyekszik kialakítani, hogy a teljesítmény a referencia indexét elérje vagy meghaladja. Ezért az Alap Európai Unió (EU)-, Európai Gazdasági Térség (EGT) állampapírokba, ugyanezen országok jegybankjai és az Európai Központi Bank (EKB) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ugyanezen térség jelzálog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezi.

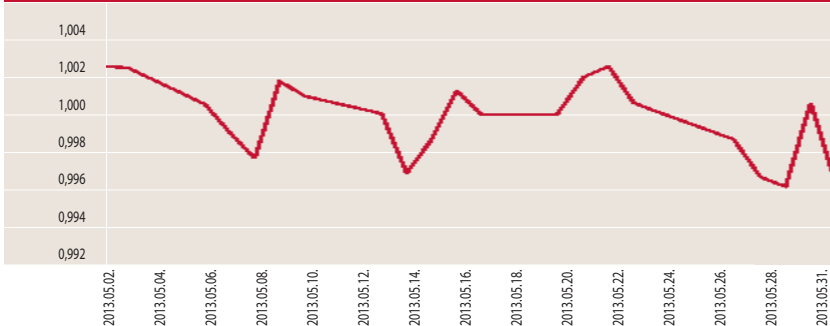
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	-0,37%
Referenciaindex hozama**	0,27%

\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

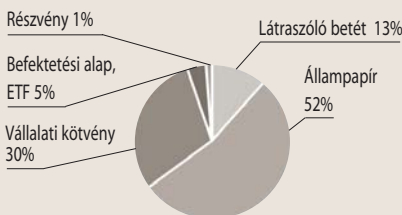
## MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	32 191 449
Állampapír	131 847 022
Vállalati kötvény	76 030 598
Befektetési alap, ETF	11 987 444
Részvény	2 979 370
Költség	-460 440



## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D140108  
D140305  
A161222D13  
MNV 4.4 09/14  
OTPHB 5.27 09/16

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő elkezdte a portfólió feltöltését. A hónap végén 52% magyar állampapír, 30% magyar vállalati kötvény és 6% ETF ill. részvény kitétséggel rendelkezett. Deviza kitétségét fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

211 233 943 Ft

## ÁRFOLYAM

0,989855 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712211

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

50% MAX INDEX  
10% RMAX INDEX  
20% MSCI ACW INDEX  
10% MSCI EM INDEX  
10% STOXXEUROPE600 INDEX

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

4

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap tőkéjét úgy igyekszik kialakítani, hogy a teljesítmény a referencia indexét elérje vagy meghaladja. Ezért az Alap Európai Unió (EU)-, Európa Gazdasági Térség (EGT) állampapírokba, ugyanezen országok jegybankjai és az Európai Központi Bank (EKB) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ugyanezen térség jelzálog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezheti.

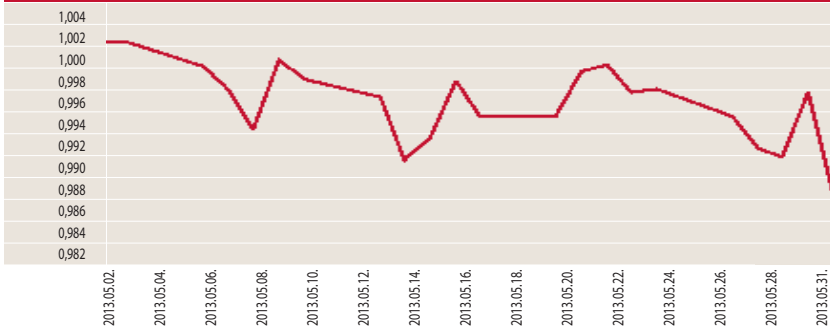
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	-1,01%
Referenciaindex hozama**	-0,50%

\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

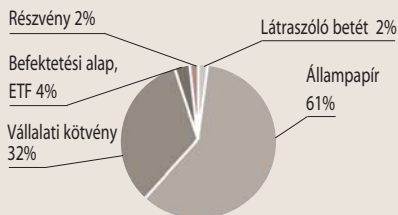
## MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	3 454 870
Állampapír	128 723 688
Vállalati kötvény	68 150 721
Befektetési alap, ETF	9 009 076
Részvény	3 693 285
Költség	-438 497



## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D140305  
MNV 4.4 09/14  
OTPHB 5.27 09/16  
REP OF HUNGARY REPHUN 5.375 02/23 VK  
REP OF HUNGARY REPHUN 5.75 06/11/18

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő elkezdte a portfólió feltöltését. A hónap végén 61% magyar állampapír, 32% magyar vállalati kötvény és 6% ETF ill. részvény kitétséggel rendelkezett. Deviza kitétségét fedezte a hó végén.

### DÁTUM

2013. május 31.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

409 625 898 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

1,028972 Ft

### DEVIZA „A”

HUF

### ISIN KÓD „A”

HU00000705058

### ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

### KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\* „A”

4

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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.

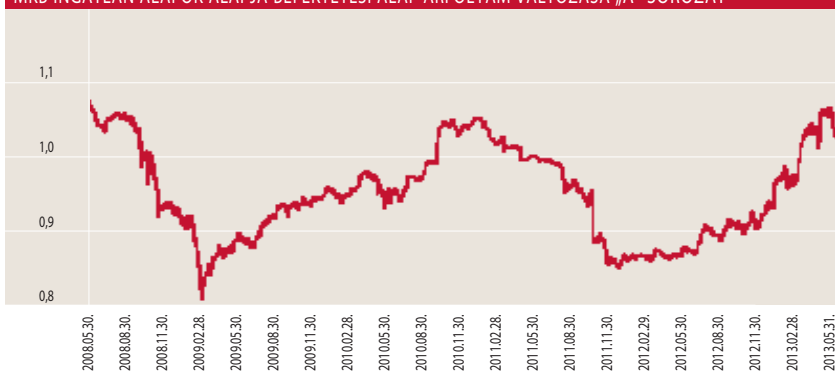
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. május 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**	5,08%	12,68%	17,67%	9,16%	-4,27%	0,43%	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\*

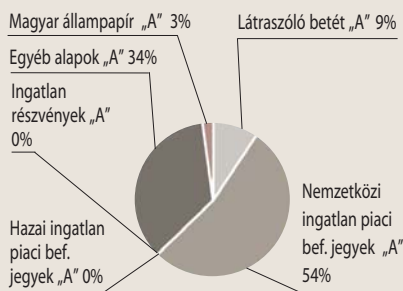


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	37 279 157
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	221 378 537
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	138 515 717
Magyar állampapír „A”	13 093 056
Költségek „A”	-640 569



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,12%

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

MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap AK

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat a hónap folyamán tartotta jól diverzifikált ingatlan piaci portfólióját. Az alapba áramló pénzeket egyelőre likvid eszközökben tartja, keresi a megfelelő beszállási pontot az ingatlanpiacra. Ingatlanpiaci kitettsége 54% volt a hónap végén. Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.

### DÁTUM

2013. május 31.

### NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-232 304 Ft

### ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

### DEVIZA „IL”

HUF

### ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

### ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

### REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

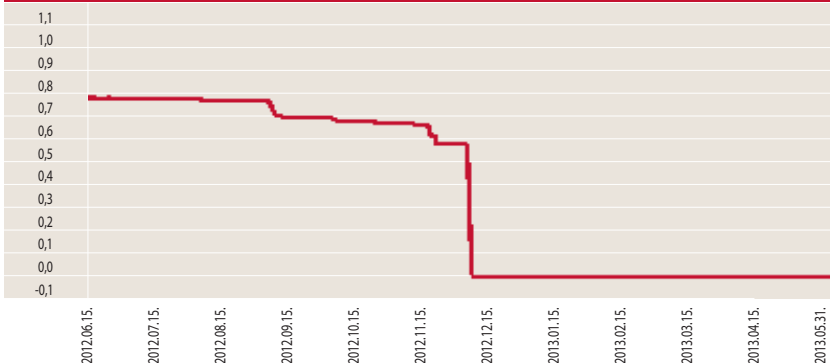
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

### 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

Látrászólió betét „IL”	-232 304
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. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

212 281 899 Ft

## ÁRFOLYAM

1,300318 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000709506

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

S&P 100 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

6

## 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. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól****	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	8,71%	16,85%	11,59%	11,21%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	8,82%	17,25%	15,54%	14,79%	5,60%	10,31%	3,16%

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

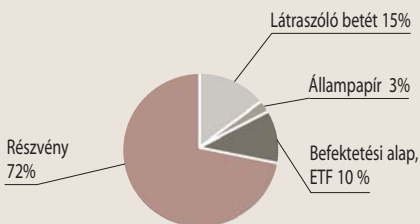
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	32 541 336
Állampapír	5 334 208
Befektetési alap, ETF	21 846 647
Részvény	153 083 162
Költség	-523 454



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,66%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a piacokon kialakult negatív hangulatnak köszönhetően referencia indexétől alacsonyabb részvény hányadot tartott a hónap végén (82%). Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.



### DÁTUM

2013. május 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

399 820 288 Ft

### ÁRFOLYAM

1,072765 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000707971

### ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

### KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

6

### 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. május 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-3,31%	-4,55%	-8,62%	-1,48%	1,87%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-3,42%	-4,51%	-5,16%	2,54%	6,97%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

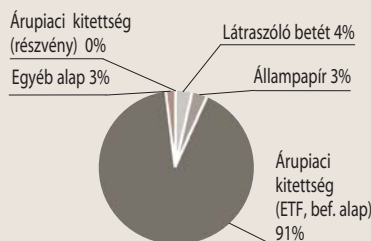
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	14 881 995
Állampapír	10 668 416
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	365 147 825
Egyéb alap	10 059 587
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-937 535



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

12,00%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL  
ETFS NATURAL GAS

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nyersanyag Alapok Alapja a hónap folyamán tartotta pozícióit, így árúpiaci kitettsége 90%-ot tett ki. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 010 039 073 Ft

## ÁRFOLYAM

0,525487 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702931

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

6

## 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.

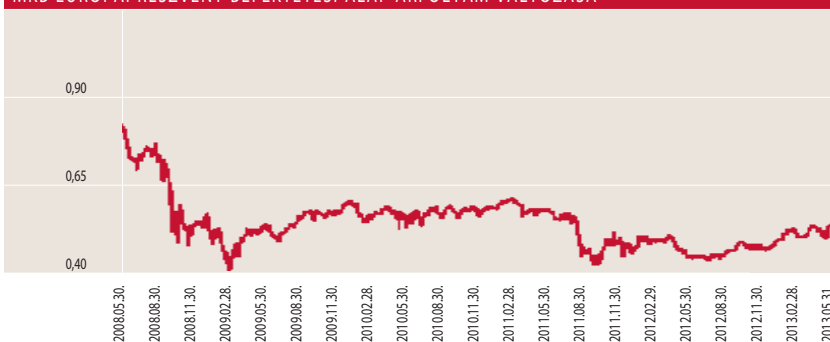
## HOZAMOK

DÁTUM: 2013. május 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**	7,26%	12,44%	18,48%	-0,89%	-8,44%	5,12%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	5,91%	11,20%	23,13%	4,77%	-1,90%	9,76%	-10,83%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

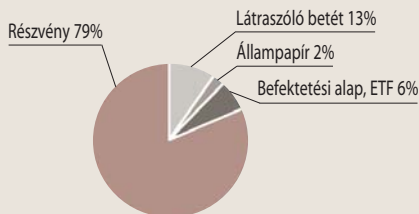
\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2000.03.23.  
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	132 214 553
Állampapír	21 336 832
Befektetési alap, ETF	64 961 700
Részvény	793 459 964
Költség	-1 933 976



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,84%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a piacokon kialakult negatív hangulatnak köszönhetően referencia indexétől alacsonyabb részvény hányadot tartott a hónap végén (85%). Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2013. május 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 020 482 257 Ft

## ÁRFOLYAM

1,827742 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702964

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

6

## 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

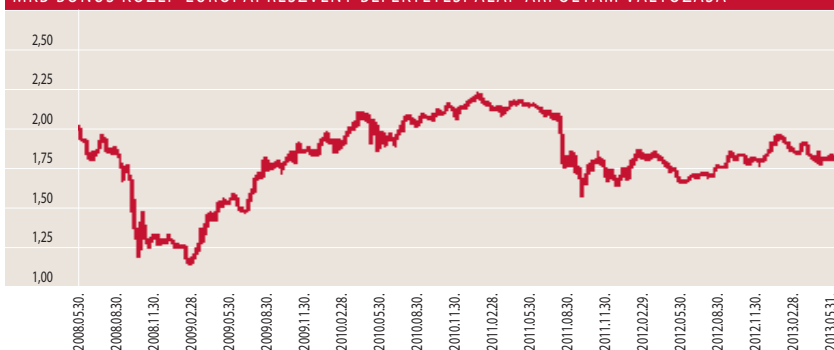
DÁTUM: 2013. május 31.

	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**	-0,35%	1,64%	10,27%	-1,71%	-2,08%	12,97%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-1,62%	1,02%	14,01%	-0,77%	-0,81%	14,36%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

0\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1994.09.26.

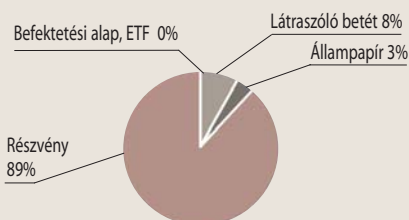
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	81 960 275
Állampapír	32 005 248
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	908 135 658
Költség	-1 618 924



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,09%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a piacokon kialakult negatív hangulatnak köszönhetően referencia indexétől valamivel alacsonyabb részvény hányadot tartott a hónap végén (89%). Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

## Fogalomtár

**Árfolyam:** azaz az egy jegyre jutó nettó eszközérték azt mutatja meg, hogy az Alap vagyontömegéből mennyi jut egy befektetési jegyre adott pillanatban. Ezen az értéken lehet megvenni illetve visszaváltani a befektetési jegyeket.

**Átlagos hátralévő futamidő:** azaz a duration megmutatja, hogy a piaci kötvényhozamok változására milyen érzékenyen reagál az adott kötvényportfólió árfolyama. Minél nagyobb az átlagos hátralévő futamidő, annál érzékenyebben reagál a piaci hozamingadozásokra a portfólió árfolyama. Mértékegysége: év.

**Az alap 1 éves hozamingadozása:** egy olyan statisztikai mérőszám, ami egyetlen számként fejezi ki a teljesítmény ingadozását. Azaz egy olyan érték ami egy minta átlagától való átlagos eltérés mértékét mutatja meg.

**CETOP20 Index:** az indexet Közép-európai Blue Chip indexnek is nevezik. A kosárba 20 meghatározó cég részvényei kerülnek be a budapesti, prágai, varsói, zágrábi, ljubljanai 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, gapot, 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.

**Kockázati kategória:** a jelenleg alkalmazott mutatók, a CESR's Guidelines által meghatározott – kockázat-nyereség mutató vagy SRRI (synthetic risk and reward indicator) – értékeket mutatják meg. Lényege, hogy egy 1-7-ig terjedő skálán megmutassa a befektetőknél az alap kockázati profilját, az alap által a múltban elért hozamok volatilitása alapján. Az alacsonyabb értékeknek jellemzően alacsonyabb a kockázat és tipikusan alacsonyabb a hozam, míg a magasabb értékek felé nő a kockázat és a hozam elvárás is. Ez a besorolás változhat az alap élettartama alatt.

**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.

\*\*\*\*Kockázati kategóriák:

Kockázati kategória	Volatilitás mértéke
1	0,5% alatt
2	0,5-2%
3	2-5%
4	5-10%
5	10-15%
6	15-25%
7	25% felett

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 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 tőzsdéi árfolyamát lekövető 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 nyeroalaj, 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 tőzsdéi árfolyamát lekövető 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 tőzsdéi árfolyamát lekövető 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.







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)