

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2013. JÚLIUS

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Természeti Kincsek 2.
Tőkevédett Likviditási
Befektetési 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

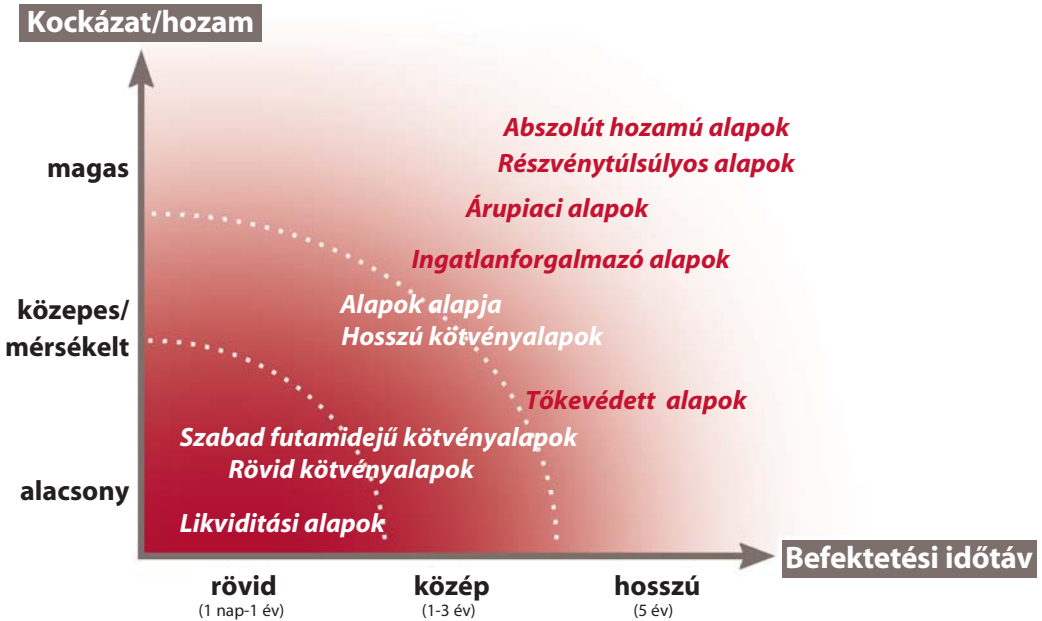
MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Alap 2013. szeptember 5.-ével átalakul nyilvános nyíltvégű, határozatlan futamidejű likviditási befektetési alappá. Az Alap új elnevezése: MKB BRIC Tőkevédett Likviditási Alap. Az MKB BRIC Tőkevédett Likviditási Alap első forgalmazási napja 2013. szeptember 10. (az Alap forgalmazása 2013. szeptember 5-2013. szeptember 9. között szünetel). Az Alap átalakulását a PSZÁF H-KE-III-528/2013. számú, 2013. augusztus 5.-én kelt határozatával engedélyezte. További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank Zrt. fiókjaiban érhetnek el.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Természeti Kincsek 2. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap	likviditási befektetési 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	vegyes/óvatos kötvényalap
MKB Állampapír Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	vegyes/kiegyensúlyozott kötvényalap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap	vegyes/dinamikus kötvényalap
MKB Ingatlan Alapok Alapja Befektetési Alap	ingatlanforgalmazó alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	árupiaci alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt júliusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

A világ részvénytőzsdéjainak júniusi korrekciója után az amerikai és európai fő indexek július végére új csúcspontokra vagy az előző csúcspont szintjére emelkedtek. A brazil és kínai tőzsdé indexek már nem ezt mutatják, a korrekcióból nem tudtak olyan mértékben visszapattanni.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Az amerikai jegybankelnök szavai továbbra is ott lebeghetnek a kötvénybefektetők fülében, mert a nemzetközi kötvénypiacok hozamai a beszédet követően viszonylag magas szinten ragadtak és júliusban is magas maradt a volatilitás. Az amerikai 10 éves állampapírok benchmark hozamai 2,40% és 2,75% között mozogtak. A német 10 éves állampapírok, a Bernanke beszéd utáni 1,80% fölötti hozamról gyorsan lejtett 1,50%-ig, de a hó végére ismét 1,70%-ig emelkedett.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Az elmúlt hónap hasonlóan indult a hazai börzén, mint a fejlett piacokon, a jókedv itt sem maradhatott el. Hó közepén a BUX indexben meghatározó súlyú OTP papírokban eladási hullám söpört végig, ugyanis a piac negatívan értékelte az elnök-vezérigazgató úr portfólió átrendezését.

HAZAI KÖTVÉNY:

Július folyamán is megmaradt a volatilitás a hazai kötvényekben. A 10 éves magyar állampapír benchmark jegyzése 5,45% és 6,40% között mozgott. A forint az euróval szemben 292 és 301 között mozgott. A jegybank folytatta az alapkamat vágását, július végére 4%-ra mérsékelte.

MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK

58 577 500 963 Ft

ÁRFOLYAM

1,466594 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705280

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

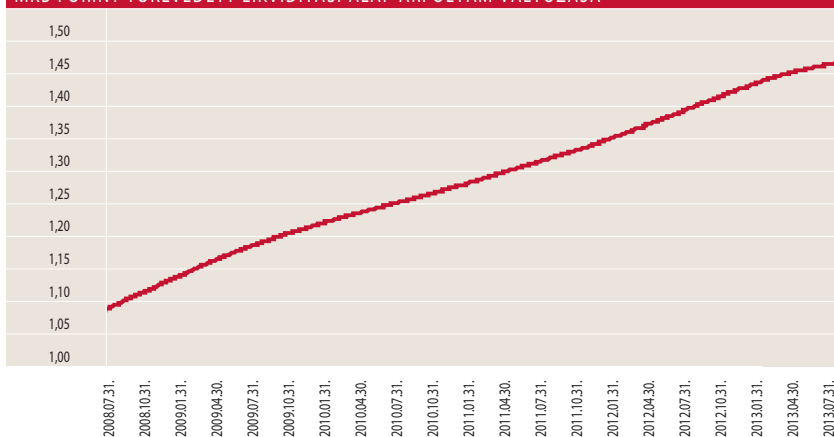
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 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**	0,77%	1,87%	4,88%	5,22%	6,13%	6,28%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

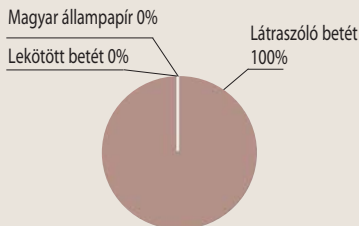
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	58 665 380 856
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-87 454 268



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,25%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Forint 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.

MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 095 152 088 Ft

ÁRFOLYAM

15 965,945330 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

TO

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.

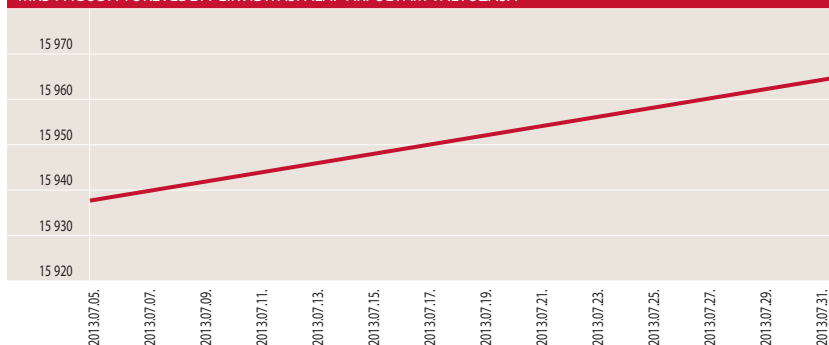
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 31.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	0,69%	1,58%	3,30%

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

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

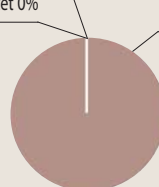
Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 096 883 002
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 730 914

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 tőkéjét.

MKB Természeti Kincsek 2. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

699 132 404 Ft

ÁRFOLYAM

1,004018 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712443

ELSZÁMOLÁS

TO

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.

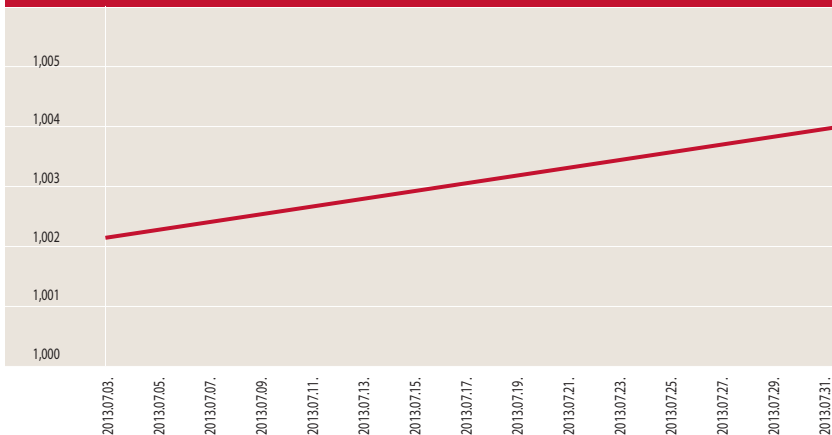
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 31.

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

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.06.28.

MKB TERMÉSZETI KINCSEK 2. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

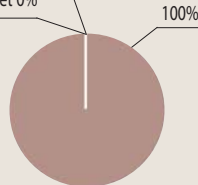
Összeg (Ft)

Látraszóló betét	700 657 776
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 525 372

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB Természeti Kincsek 2. Tőkevédett Likviditási Befektetési 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.

MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

16 761 710,58 USD

ÁRFOLYAM

1,054910 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

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

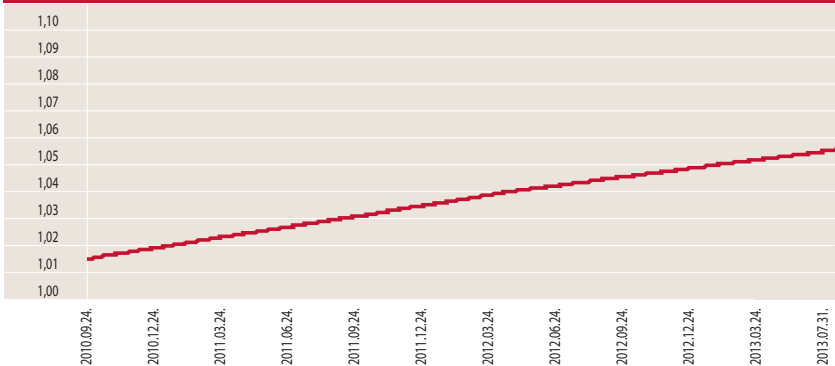
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 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%	1,38%	1,38%	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	16 770 961	(min 90%)
Lekötött betét	0	
OECD dollár állampapír	0	(max 10%)
Költség	-9 251	

OECD dollár állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Dollár 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.

MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

38 721 059,08 EUR

ÁRFOLYAM

1,064392 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT 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.

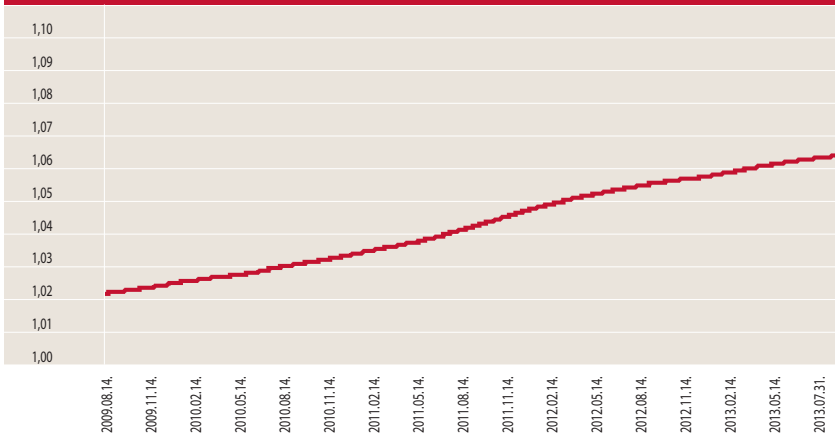
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 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**	0,18%	0,40%	0,83%	1,12%	1,25%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

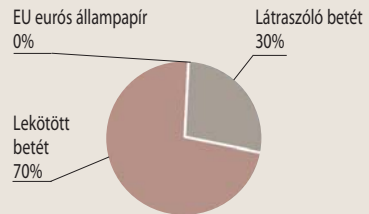
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	11 480 353
(min 90%)	
Lekötött betét	27 280 575
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-39 869



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában a látraszóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 70%-ra nőtt hó végére.

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 518 178 905 Ft

ÁRFOLYAM

1,939750 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702972

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKÁZAT 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 futamidejű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

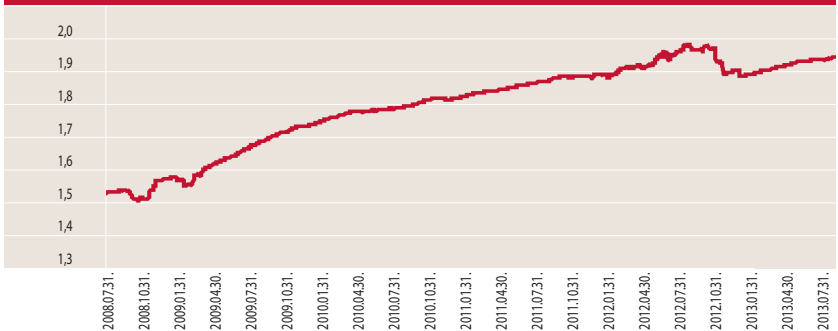
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 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**	0,78%	2,30%	-1,32%	2,84%	5,00%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	1,08%	2,99%	7,06%	6,45%	7,48%	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.

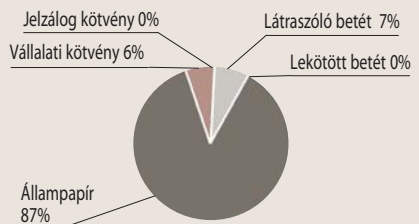
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	181 236 759
Lekötött betét	0
Állampapír	2 190 134 406
Vállalati kötvény	150 338 200
Jelzálog kötvény	0
Költség	-3 530 460



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

0,53 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,81%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D131113
D140108
D140305
D140625

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap az eddig jól teljesítő 2-3 éves kötvényeket július elején értékesítette. Ezekkel az eladásokkal referencia indexéhez közelítő átlagos futamidővel bírt. Hónap végére az alap 81,5% forintban denominált magyar állampapírt tartott. Deviza kitétségét fedezte.

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

491 769 669 Ft

ÁRFOLYAM

1,004678 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712195

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX
30% MAX INDEX

KOCKÁZAT 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 kitétséget fedezheti.

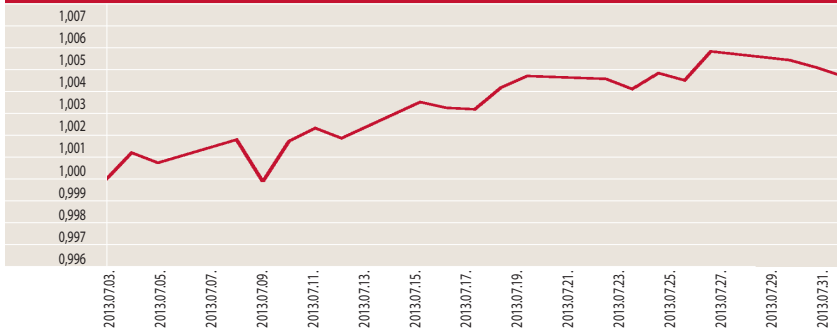
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,47%
Referenciaindex hozama**	0,63%

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

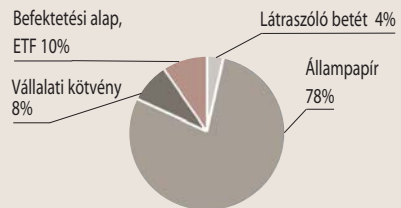
MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	18 509 590
Állampapír	381 735 181
Vállalati kötvény	41 450 250
Befektetési alap, ETF	50 726 668
Költség	-451 530



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D131113
D140430
D140625

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok aránya így nézett ki: 78% magyar állampapír, 8% magyar vállalati kötvény, 1-1% fejlett piaci- és fejlődő piaci kötvény alap. Euró és dollár kitétséget fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 233 470 761 Ft

ÁRFOLYAM

5,630938 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702956

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

KOCKAZAT 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 állampapírokba, valamint vállalati kötvényekbe kerül befektetésbe.

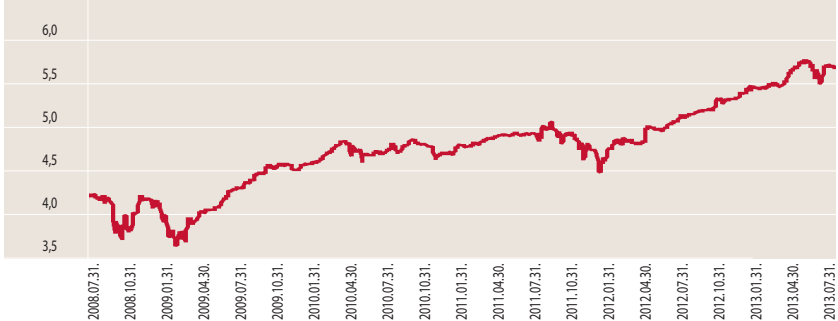
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 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**	-0,19%	3,93%	11,14%	6,48%	6,52%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	-0,21%	4,62%	14,05%	9,24%	9,94%	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.

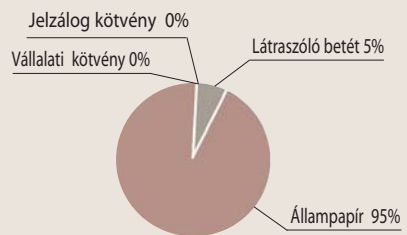
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	121 017 724
Állampapír	2 115 802 785
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-2 851 748



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

3,66 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,37%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Állampapír** Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta referencia indexéhez hasonló átlagos hátralévő futamidejét. Hónap végére az alap 82,54% forintban denominált magyar állampapírt tartott. Deviza kitétségét fedezte.

MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

397 599 897 Ft

ÁRFOLYAM

0,995856 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 tőkét 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 fedezheti.

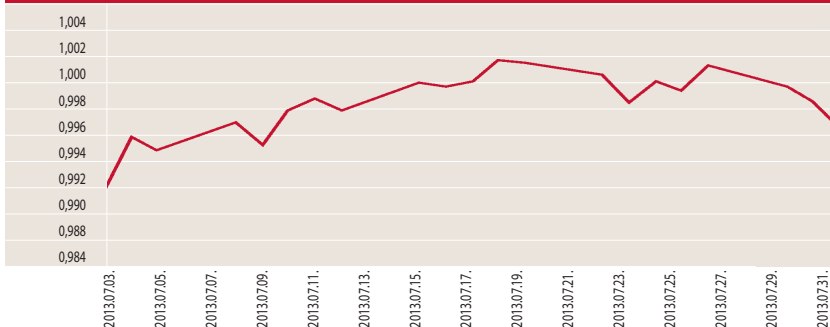
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	-0,41%
Referenciaindex hozama**	-0,88%

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

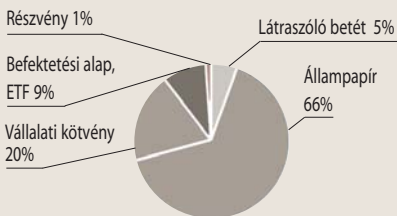
MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látászóli betét	18 873 9299
Állampapír	262 903 331
Vállalati kötvény	78 007 433
Befektetési alap, ETF	34 430 316
Részvény	4 152 450
Költség	-452 592



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D140430

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Július végén a főbb eszközcsoportok: 66% magyar állampapír, 20% magyar vállalati kötvény, 1-0,5% fejlett piaci- és fejlődő piaci kötvény alap valamint 8% részvény jellegű kitétség (etf és részvény) a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet. Euró kitétségének 85%-át és dollár kitétségének 29%-át fedezte a hónap végén.

MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

266 277 424 Ft

ÁRFOLYAM

0,986285 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 tőkét 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 jelzalog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezheti.

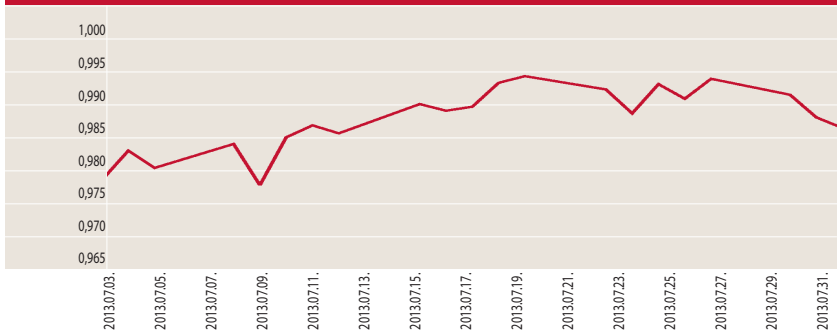
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	-1,37%
Referenciaindex hozama**	-1,46%

** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

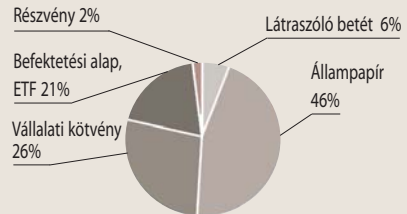
MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látászó betét	15 415 683
Állampapír	121 368 614
Vállalati kötvény	70 054 669
Befektetési alap, ETF	54 864 560
Részvény	5 342 355
Költség	-329 717



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

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 folytatta a portfólió feltöltését. Június végén a főbb eszközcsoportok voltak: 46% magyar állampapír, 26% magyar vállalati kötvény, 1,5-1,5% fejlett piaci- és fejlődő piaci kötvény alap valamint 20% részvény jellegű kitétség (etf és részvény) a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet. Euró kitétségének 81%-át és dollár kitétségének 36%-át fedezte a hónap végén.

MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

401 985 552 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,003481 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU00000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 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.

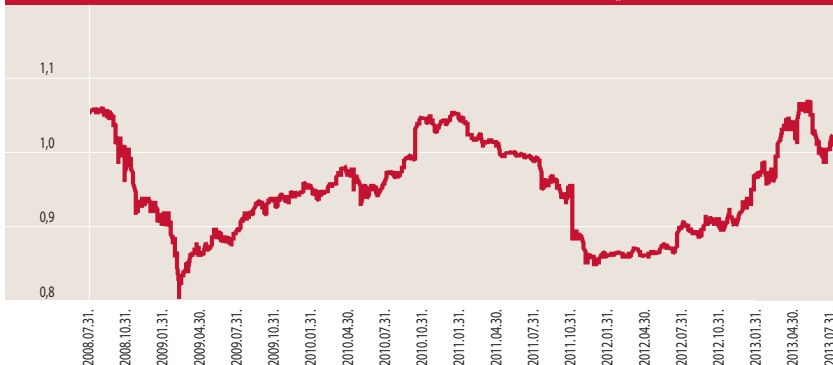
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. július 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**	-6,00%	1,76%	10,75%	2,79%	-4,69%	0,03%	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*

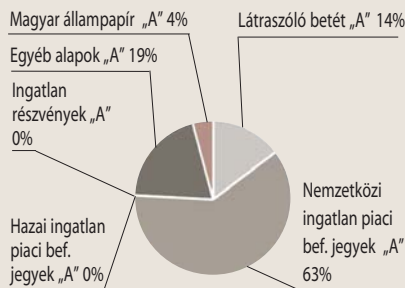


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	55 336 628
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	254 353 567
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	75 622 762
Magyar állampapír „A”	17 095 558
Költségek „A”	-422 963



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,11%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

ISHARES U.S. HOME CONSTRUCTION ETF MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat, az elmúlt időszakban kialakult ingatlan piaci korrekcióban viszonylag alacsony (63%) ingatlan kitettséget tartott. Ezzel az alapkezelőnek az a célja, hogy az alap teljesítményét védje és a relatív magas cash hányadból alacsonyabb árakon majd elkezdhesse portfólióját feltölteni. Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-234 127 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

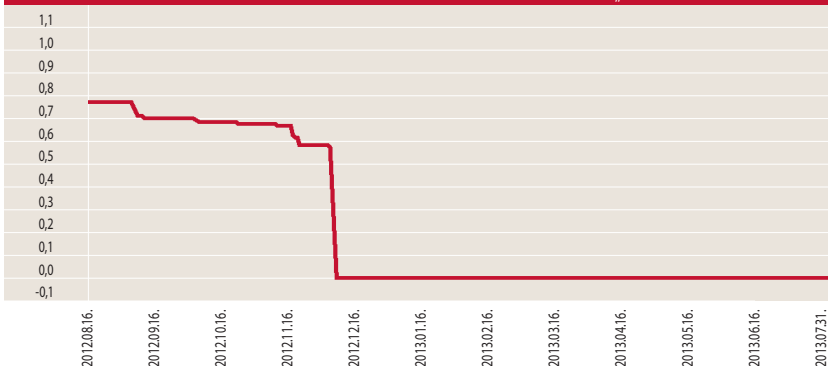
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

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

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 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”	-234 127
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.

MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

209 193 370 Ft

ÁRFOLYAM

1,320720 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.

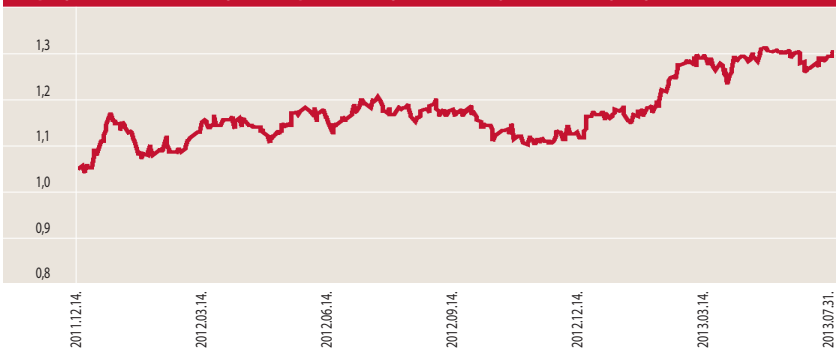
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	2,22%	12,62%	9,68%	11,12%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	2,67%	12,59%	13,60%	14,67%	5,60%	10,31%	3,16%

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

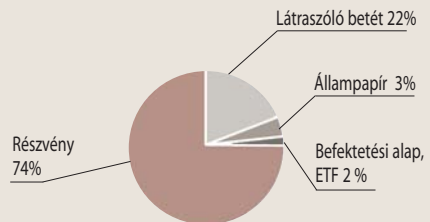
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	44 987 199
Állampapír	5 372 890
Befektetési alap, ETF	3 399 004
Részvény	155 693 126
Költség	-258 849



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,85%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a piacokon kialakult tetőzés miatt a referenciaindexnél alacsonyabb (76%) részvény kitettséggel rendelkezett a hó végén. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

391 100 229 Ft

ÁRFOLYAM

1,031726 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. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-6,91%	-8,87%	-16,44%	-3,22%	0,82%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-6,56%	-8,24%	-14,07%	0,87%	5,72%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

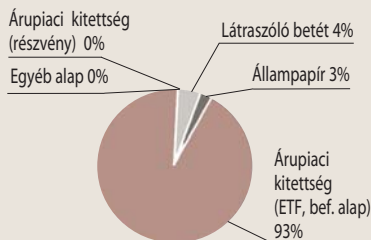
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	16 243 899
Állampapír	10 745 779
Árupiaci kitettség (ETF, bef. alap)	364 764 186
Egyéb alap	0
Árupiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-653 635



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,87%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nyersanyag Alapok Alapja: a hónap folyamán tartotta az elmúlt időszakban kialakított portfóliót, árupiaci kitettsége 93% volt július végén. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

MKB Európai Részvény Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 035 748 187 Ft

ÁRFOLYAM

0,537171 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 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 az Alap tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK

DÁTUM: 2013. július 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**	2,50%	4,26%	20,66%	-2,47%	-5,38%	5,12%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	0,99%	1,89%	24,22%	2,07%	1,74%	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.

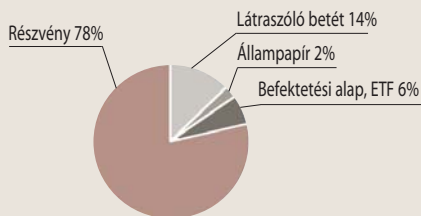
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	140 044 996
Állampapír	21 491 558
Befektetési alap, ETF	66 345 250
Részvény	809 421 810
Költség	-1 555 427



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,56%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a piacokon kialakult tetőzés miatt a referencia indexénél alacsonyabb (85%) részvényi kitettséggel rendelkezett a hó végén. Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

DÁTUM

2013. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

968 315 351 Ft

ÁRFOLYAM

1,764602 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. július 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**	-2,14%	-7,78%	4,36%	-5,41%	-1,68%	12,97%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-4,00%	-10,07%	6,81%	-4,55%	-0,21%	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

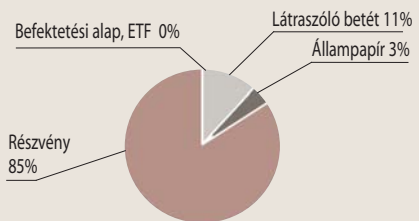
MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólló betét	110 739 194
Állampapír	32 237 337
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	826 519 351
Költség	-1 180 531



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,07%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

PKO BANK POLSKI SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a hó közepén kialakult bizonytalan hangulatban csökkentette részvény kitettségét 85%-ra. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
MKB BRIC Tőkevédett Származtatott alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvénypiacai (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Honkong, Japán részvénypiacai (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett 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 Hozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiac
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózána és USA részvénypiac (15 részvényből álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.03.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
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

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben
MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekcója
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötő certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltségű vállalatok részvény szelekcója
MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyerolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap	2012.09.07.	2015.02.10.	2,5 év	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi
MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötő 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 lekötő 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.
MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.04.14.	2016.10.17.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
MKB Távols-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.06.14.	2017.06.24.	4 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiacai (Hang Seng Enterprise Index, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Premium Selection 2 Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap	2012.08.07.	2016.09.30.	3 év 3 hónap	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi
MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	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, 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, 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.

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 terejedő 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 találhatók 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 találhatók az index kosárban.

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

* Alap árfolyama = egy jegyre jutó nettó eszközérték

** Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok, továbbá ezen hozamokat 2006. szeptember 1. napjától 20%-os kamattaló 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

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 hírlevelben 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 kockázatról 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@mkb.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu