

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2013. OKTÓBER

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Természeti Kincsek 2.
Tőkevédett Likviditási
Befektetési Alap

MKB BRIC 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 Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap az SMI index, azaz svájci részvénypiacán elérhető magasabb hozamlehetőséget kínálja három éves időtávon. Jegyzési időszak: 2013. október 28.-2013. december 5. További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban érik 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 alap
MKB BRIC Tőkevédett Likviditási Befektetési 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	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 októberben a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Októberben leginkább Amerikára figyelt a világ, ahol az amerikai Kongresszus kompromisszumképtelensége miatt leállt a kormányzati adminisztráció és az adósságplafon elérése miatti technikai államcsőd elérhető közelségbe került. Végül kompromisszummal és a kérdés februárra tolásával átmeneti fellélegzés következett, ami a vezető amerikai indexeket új történelmi csúcsra repítette. Európában a német piac tartott az amerikaival az új csúcsra, de általánosságban a piaci rali határozta meg a legtöbb piacon a kereskedést.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Az amerikai leállással kapcsolatos piaci félelmek vevőket csalogattak a kötvénypiacokra, ami jelentősebb hozamesést is magával hozott. Érdekes módon a legrövidebb, 2-3 hetes amerikai kincstárjegyek hozama viszont a 0%-os hozamszintről 0,5% környékére is felugrott az adósságplafon okozta politikai vita miatt. Az átmeneti megoldás eredményeként visszatértek a vevők és az amerikai 10 éves államkötvény hozama a szeptember eleji 3%-os szintekről egészen 2,5%-ig csorgott végül le.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A magyar parketten is a bika volt az úr, elsősorban a Richter és az OTP volt fókuszban. Előbbi kapcsán tényé vált a pletyka, miszerint a cég papírjai novembertől ismét visszakerülhetnek az egyik legrangosabb MSCI feltörekvő piaci részvényindexbe, ezzel vélhetőleg jelentős mesterséges vételi erőt okozva majd. Az OTP esetén a javuló nemzetközi hangulat és az éppen napvilágot látó, devizahiteles mentőcsomaggal kapcsolatos spekulációk rángatták a piacot. Nem szabad megfeledkezni a hónap sztárjáról, az Egis részvényeiről se, amire a cég nagytulajdonosa, a Servier tett 28 000 forintos árfolyamon vételi ajánlatot.

HAZAI KÖTVÉNY:

Az általánosan kedvező feltörekvő piaci hangulatban, mind a forint, mind a hazai kötvénypiac erősödni tudott. Olyannyira, hogy az amerikai dollárral szemben a magyar forint volt októberben a világon legjobban teljesítő deviza. A kötvények esetében egy igen jelentős kötvény-lejárat generálta kereslet miatt volt sok vevő a piacon, illetve több londoni elemzőhöz által kiadott kedvező ajánlás hozott tengerentúli vevőket a magyar állampapírok piacára.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

56 987 507 848 Ft

ÁRFOLYAM

1,474398 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

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.

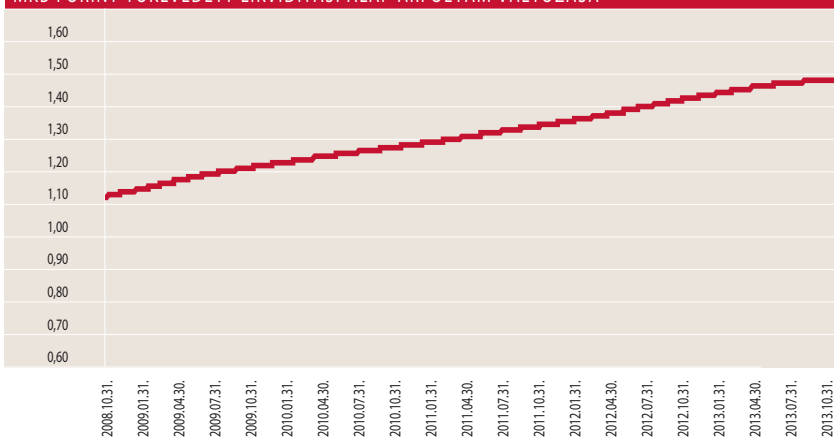
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 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**	0,53%	1,30%	3,82%	5,01%	5,83%	6,12%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

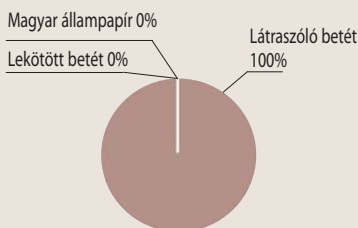
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	57 070 209 932
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-82 702 084



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,24%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

968 742 089 Ft

ÁRFOLYAM

16 047,012357 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 belül) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

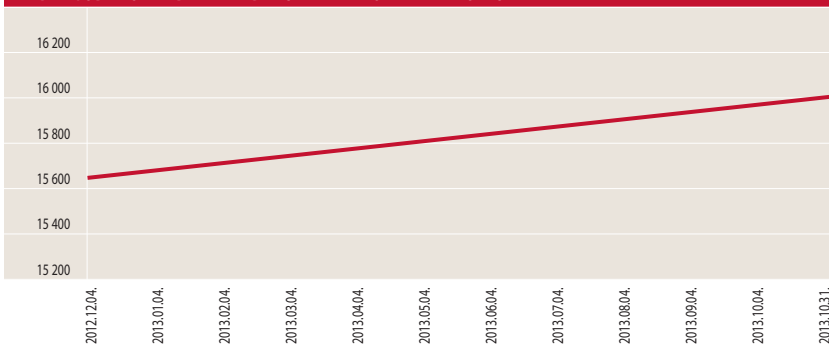
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***
	Nem évesített hozam**			
Alap hozama**	0,51%	1,20%	3,28%	3,83%

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

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

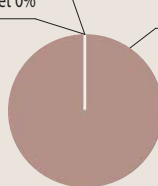
Összeg (Ft)

Látraszóló betét	970 429 067
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 686 978

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. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

449 476 068 Ft

ÁRFOLYAM

1,009150 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712443

ELSZÁMOLÁS

T0

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.

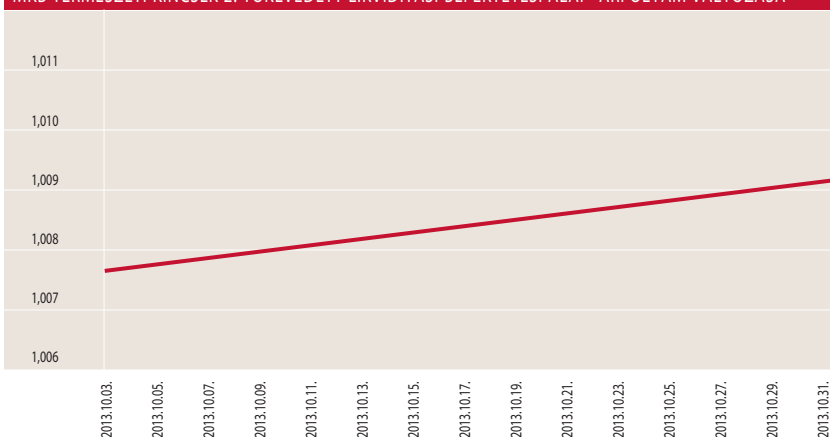
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	0,51%	0,69%

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.06.28.

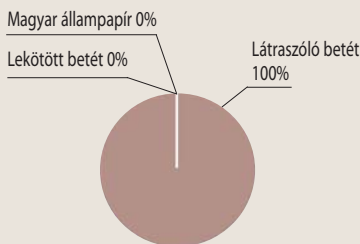
MKB TERMÉSZETI KINCSEK 2. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	450 323 064
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-846 996



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.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

746 357 616 Ft

ÁRFOLYAM

1,018778 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712625

ELSZÁMOLÁS

T0

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.

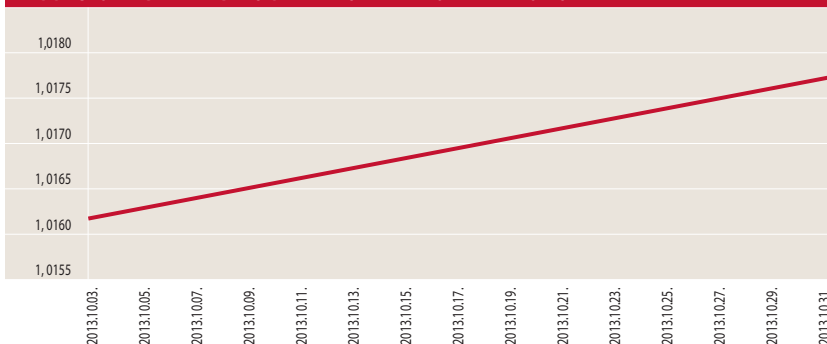
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,09%

*** Az alap átalakulása: 2013. 09. 10.

MKB BRIC TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

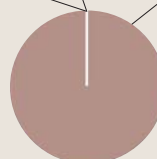
Összeg (Ft)

Látraszóló betét	747 675 764
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 318 148

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB BRIC 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.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

31 619 717,16 USD

ÁRFOLYAM

1,058013 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.

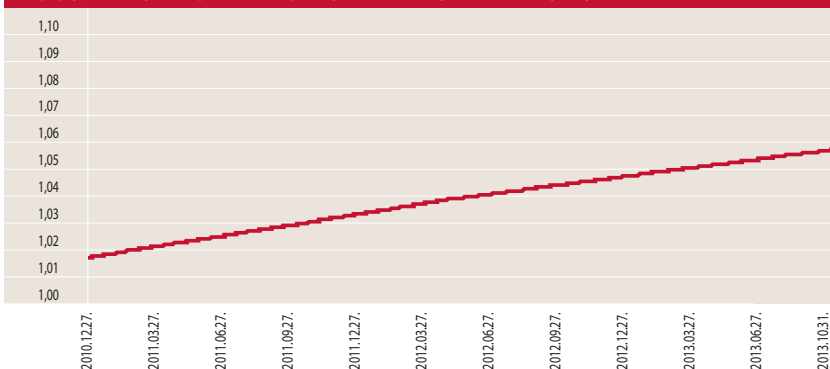
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 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%	1,18%	1,35%	1,37%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

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

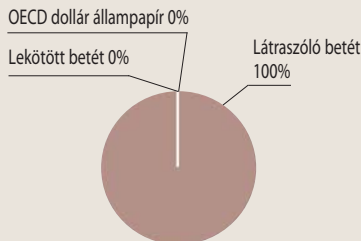
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	31 636 661
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-16 944



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 tőkéjét.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

44 855 525,21 EUR

ÁRFOLYAM

1,066757 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.

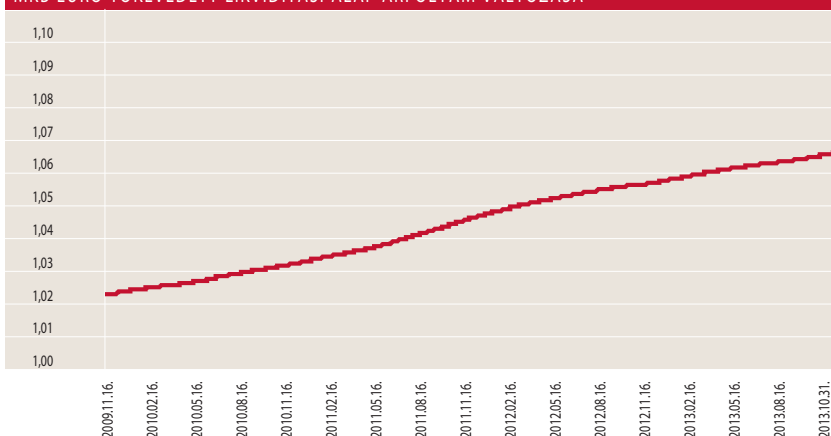
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,22%	0,40%	0,88%	1,11%	1,12%	1,24%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

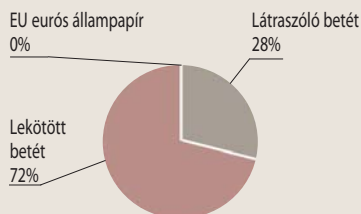
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	12 739 843
(min 90%)	
Lekötött betét	32 157 191
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-41 509



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában a látra szóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 72%-ra nőtt a hó végére.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 461 568 688 Ft

ÁRFOLYAM

1,955673 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 azokat a befektetőket célozza meg, akik közép-, rövid időtávon szeretnék megtakarítani. A portfólió átlagos hátralévő futamideje jellemzően egy év. Az alap tőkét jellemzően, legalább 80%-ban forintban kibocsátott állampapírokba fekteti, ezzel az alap teljesíti az EHO mentességet. A tőke maradék része betétbe, vállalati kötvénybe, jelzálog papírba kerül befektetésre.

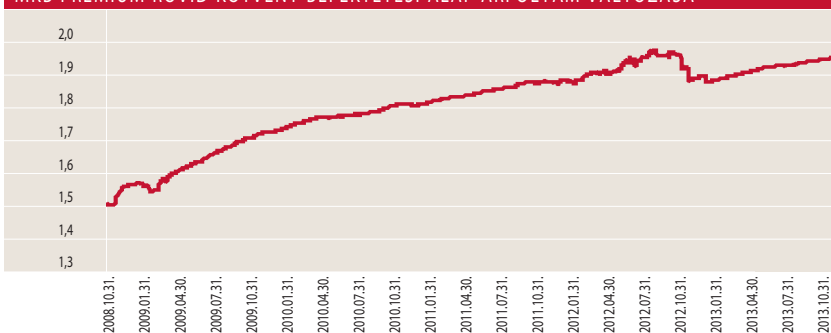
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 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**	0,82%	1,61%	3,43%	2,62%	5,40%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	1,39%	2,48%	6,33%	6,44%	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.

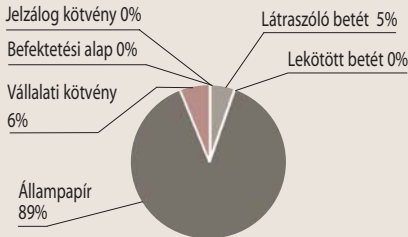
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	131 773 268
Lekötött betét	0
Állampapír	2 183 096 368
Vállalati kötvény	150 319 050
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-3 619 998



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,51 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,50%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D140108
D140305
D140625
D141015

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap diszkontkincstárjegyek vásárlásával emelte átlagos hátralévő futamidjét, így indexéhez hasonló szinten volt hó végén. Az alap 83,31% forintban denominált magyar állampapírt tartott. Deviza kitettségének harmadát fedezte.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 222 834 492 Ft

ÁRFOLYAM

1,022721 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 tőkéjét 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.

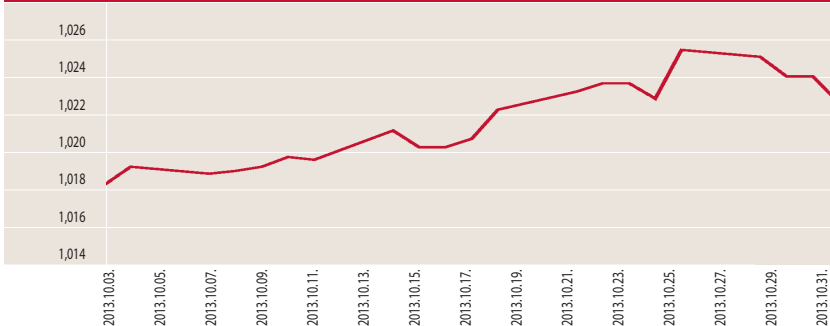
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	1,80%	2,27%	2,27%
Referenciaindex hozama**	2,17%	2,81%	2,81%

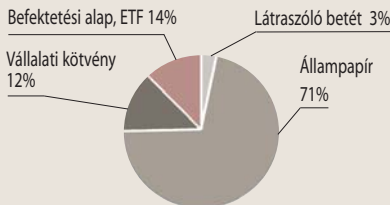
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	71 032 050
Állampapír	1 584 695 263
Vállalati kötvény	269 022 671
Befektetési alap, ETF	303 124 013
Költség	-1 971 505



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D131113
A150824C12
A161222D13

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Bázis Nyíltvégű** Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok aránya így nézett ki: 71% állampapír, 12% vállalati kötvény, 14% ETF, befektetési alap. Euró kitétségéből 98%-ot, míg dollár kitétségéből 5%-ot fedezett a hó végén.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 143 834 827 Ft

ÁRFOLYAM

5,832705 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 azokat a befektetőket célozza meg, akik hosszabb időtávon szeretnének megtakarítani. A portfólió átlagos hátralévő futamideje jellemzően négy év. Az alap tőkét jellemzően, legalább 80%-ban forintban kibocsátott állampapírokba fekteti, ezzel az alap teljesíti az EHO mentességet. A tőke maradék része betétbe, vállalati kötvénybe, jelzálog papírba kerül befektetésre.

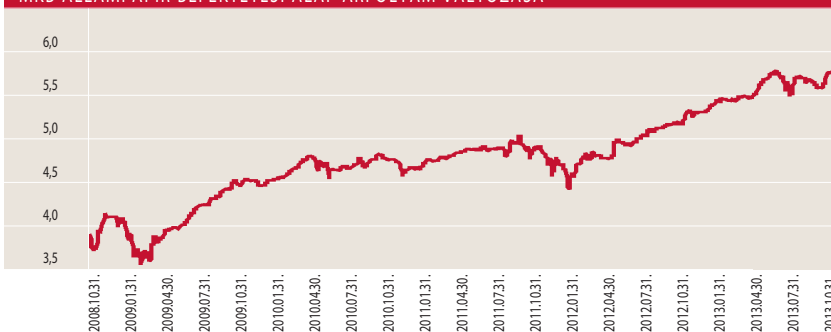
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok										
Alap hozama**	3,58%	3,39%	11,59%	7,13%	8,90%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	4,15%	3,93%	12,79%	9,71%	12,40%	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.

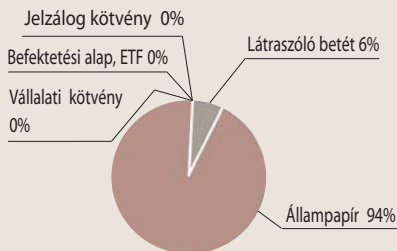
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóli betét	131 603 051
Állampapír	2 015 986 524
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0
Költség	-3 160 748



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

3,89 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,74%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A161222D13
A181220A13
A190624A08

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta referencia indexéhez hasonló átlagos hátralévő futamidejét. Hónap végére az alap 81,22% forintban denominált magyar állampapírt tartott. Deviza kitettségeinek harmadát fedezte.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

757 044 523 Ft

ÁRFOLYAM

1,032365 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 jelzalg leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezehti.

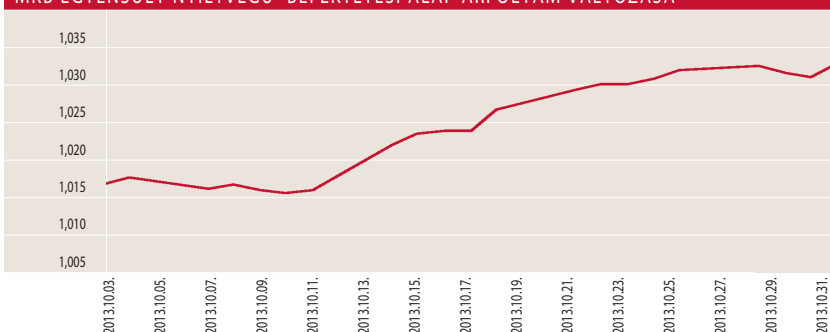
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	3,67%	3,24%	3,24%
Referenciaindex hozama**	3,66%	2,74%	2,74%

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

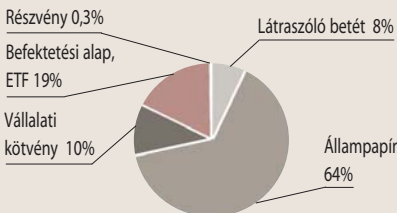
MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	57 320 755
Állampapír	482 176 907
Vállalati kötvény	75 997 904
Befektetési alap, ETF	140 875 825
Részvény	2 399 760
Költség	-1 012 628



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D131113
A161222D13

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok: 64% állampapír, 10% vállalati kötvény, 19% ETF, befektetési alap, valamint 0,3% részvény a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet és Dél Amerika. Euró kitétségének 67%-át és dollár kitétségének 21%-át fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

307 480 040 Ft

ÁRFOLYAM

1,020712 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 jelzalog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezheti.

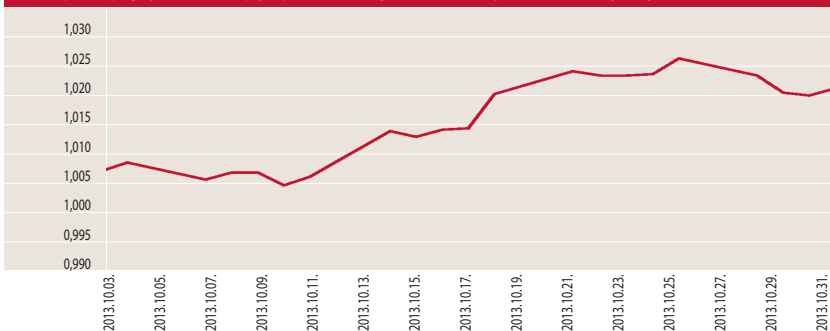
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	3,49%	2,07%	2,07%
Referenciaindex hozama**	3,44%	1,94%	1,94%

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

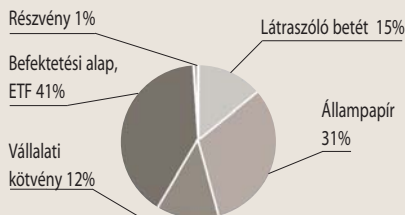
MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	46 303 865
Állampapír	95 732 488
Vállalati kötvény	37 930 081
Befektetési alap, ETF	125 268 434
Részvény	3 799 620
Költség	-642 748



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

OTPHB 5.27 09/16

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok: 31% állampapír, 12% vállalati kötvény, 40% ETF, befektetési alap, valamint 1,2% részvény a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet. Euró kitétségének 96%-át és dollár kitétségének 38%-át fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

400 878 429 Ft

ÁRFOLYAM „A”

0,999288 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU0000705058

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.

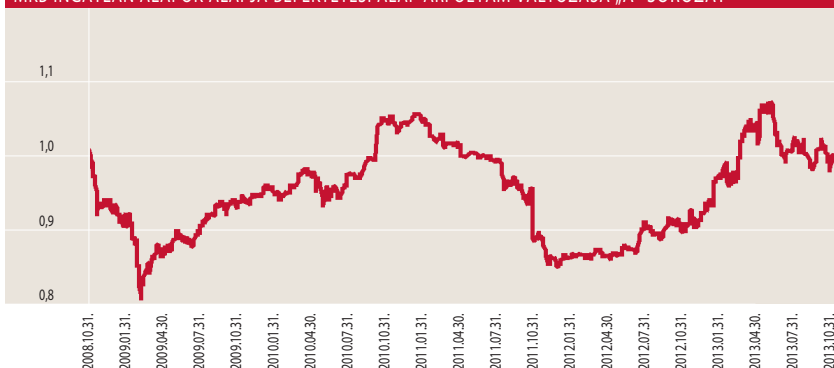
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. október 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**	-0,42%	-6,39%	9,91%	-4,64%	2,64%	-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*

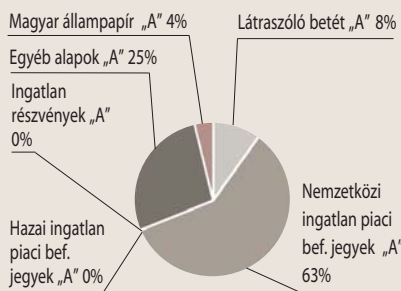


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	30 951 410
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	253 170 306
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	100 052 049
Magyar állampapír „A”	17 303 248
Költségek „A”	-598 584



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,57%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

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

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat, az elmúlt időszakban viszonylag alacsonynak mondható, mintegy 63%-os ingatlan jellegű kitettséget továbbra is tartotta. 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. október 31.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-236 883 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

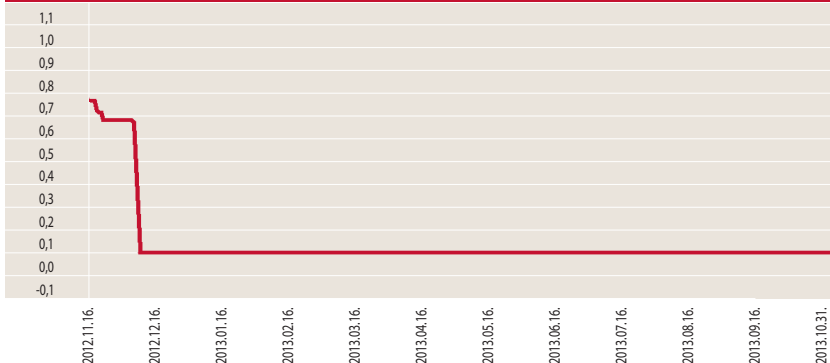
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

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

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

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

Látrászóló betét „IL”	-236 883
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. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

190 178 535 Ft

ÁRFOLYAM

1,295399 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.

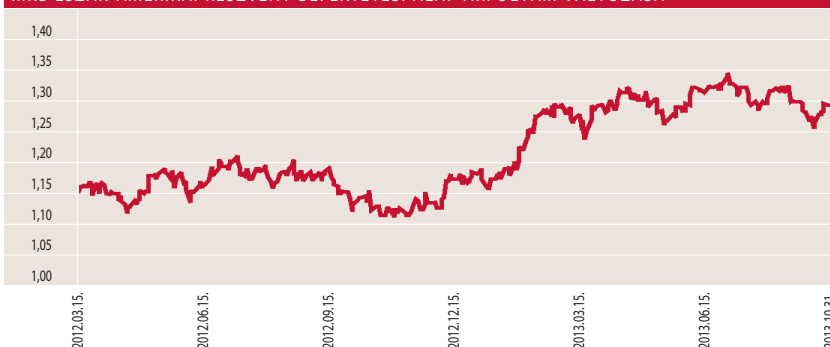
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-1,92%	0,26%	14,40%	9,37%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	-0,74%	1,92%	17,88%	13,02%	5,60%	10,31%	3,16%

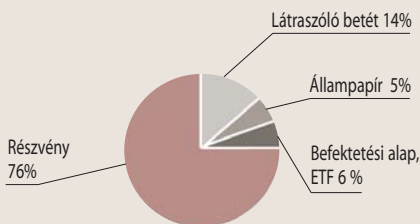
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2010.12.10.

MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	25 999 004
Állampapír	9 687 730
Befektetési alap, ETF	10 929 607
Részvény	144 002 506
Költség	-440 312



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,94%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta indexétől alacsonyabb részvény jellegű kitettségét, ami hó végén 81% volt. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

380 915 391 Ft

ÁRFOLYAM

0,979035 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. október 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-5,11%	-11,66%	-13,12%	-4,72%	-0,44%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-4,26%	-10,54%	-11,81%	-1,57%	4,32%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

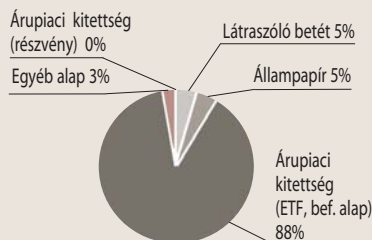
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	17 311 409
Állampapír	18 406 687
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	334 998 566
Egyéb alap	11 061 816
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-863 087



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,89%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: a hónap folyamán tartotta az elmúlt időszakban kialakított portfóliót, árúpiaci kitettsége 90% volt a hó végén. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

503 804 653 Ft

ÁRFOLYAM

0,576494 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702931

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.

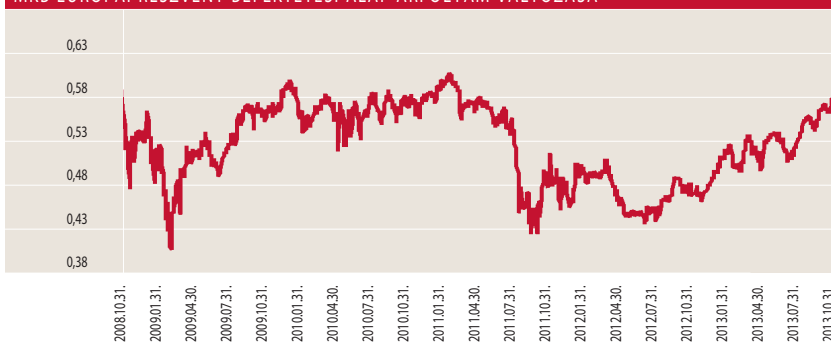
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 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**	7,32%	10,00%	24,08%	0,44%	1,24%	5,12%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	8,58%	9,66%	24,83%	5,07%	6,95%	9,76%	-10,83%	-2,08%	28,30%	-43,25%	7,22%	14,18%	25,45%	1,31%	28,33%	-39,65%

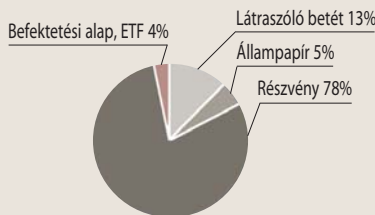
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2000.03.23.
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	65 605 149
Állampapír	24 219 325
Részvény	395 197 078
Befektetési alap, ETF	19 895 692
Költség	-1 112 591



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,48%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a hónap folyamán tartotta indexétől alacsonyabb részvény jellegű kitettségét, ami hó végén 82% volt. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

DÁTUM

2013. október 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

687 186 454 Ft

ÁRFOLYAM

1,946242 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 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 közép-kelet európai vállalatok részvényeibe fekteti, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

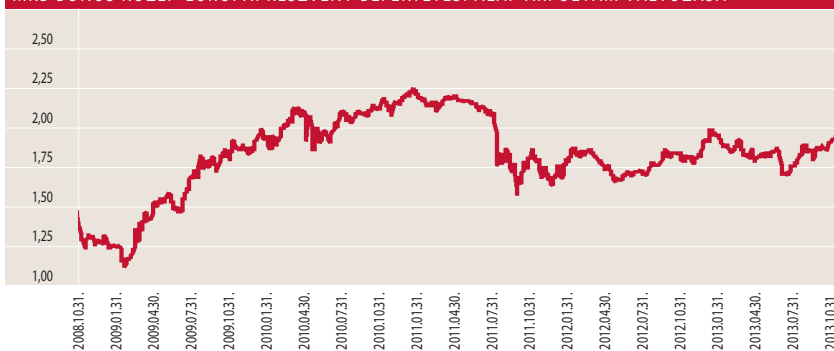
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. október 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**	10,29%	7,93%	9,40%	-2,68%	7,54%	12,97%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	8,15%	3,82%	6,33%	-2,61%	9,04%	14,36%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

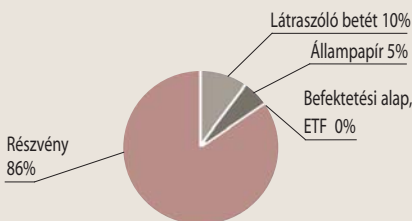
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének dátuma: 1994.09.26.
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	67 802 957
Állampapír	32 938 282
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	587 607 961
Költség	-1 162 746



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,17%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap az agresszív lengyel részvénypiaci emelkedésbe kicsit bealadtott, így hó végére 85,51%-ra csökkent részvény kitettsége. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

Fogalomtár

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

Átlagos hátralévő futamidő: az az 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, 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.

Időtáv: azaz a befektetési időtávot rövid-, közepes- és hosszú távra szokták tagolni. Rövid távnál jellemzően az egy év körüli, a közepes távnál az egy-három év körüli és a hosszú távnál az ezt meghaladó időtávra gondolnak.

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 befektetőknek az alap kockázati profilját, az alap által a múltban elért hozamok volatilitása alapján. Az alacsonyabb értékeknel 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.

MSCI All Country World Index: MXWD Index: az indexet azért hozták létre, hogy mérje mind a fejlett, mind a fejlődő részvényt piacok együttes teljesítményét. Összességében 45 ország (24 fejlett és 21 fejlődő) részvényt piacainak változását mutatja.

MSCI Emerging Markets Index: MXEF Index: az indexet azért hozták létre, hogy mérje a fejlődő országok részvényt piacainak együttes teljesítményét. Összességében 21 fejlődő ország részvényt piacainak változását mutatja.

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.

Stoxx Europe 600 Index: SXXP Index: az index 18 európai ország, 600 nagy, közepes és kis vállalatok tőzsdéi teljesítményét ötvözi.

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
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvényi piaci (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Honkong, Japán részvényi piaci (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiaci (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiaci (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 részvényi piaci, Eurózána állampapír piaci és nyersanyagpiaci
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózána és USA részvényi piaci (15 részvényből álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.03.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiaci (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvényi kosár
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvényi 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 részvényi szelekció
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
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 érdekeltsgű 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 Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.06.14.	2017.06.24.	4 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiaci (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 II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.08.07.	2017.02.23.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
MKB Magaslat II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2013.09.01.	2017.05.05.	3,75 év	USA részvény kosár

Tisztelt Ügyfelünk!

A múltbeli hozamok teljesítménye nem jelent garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére. Az alapok hírlevelében az Alapkezelő saját véleménye is megtalálható, amely újabb információk megjelenése esetén természetesen változhat. A hírlevélben szereplő információk hitelesnek tartott információkon alapulnak, de azok valódiságáért az Alapkezelő nem vállal felelősséget. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a hírlevelek alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A befektetési alapokkal felmerülő költségekről (forgalmazással kapcsolatos díjak, alapkezelési-, felügyeleti-, letétkezelési-, stb. díjak), a kockázatáról és a befektetési politikájáról, az alapok tájékoztatójában, kezelési szabályzatában, valamint a forgalmazási helyeken tájékozódjon.

ALAPKEZELŐ:

MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Tel.: 268-7834, 268-8492, 268-8284, 268-8184

Fax: 268-7509, 268-8331

E-mail: mkbalapkezeslo@mbk.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu