

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2013. DECEMBER

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Pagoda 5. 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

2013. aug. 1-jétől a befektetési alapokat is érinti az SZJA 16% + az EHO 6% = 22% adófizetési kötelezettség az alapon elért hozam után. Azoknál a befektetési alapoknál, ahol legalább 80%-ban EGT állam által kibocsátott forintos állampapírba van fektetve az alap tőkéje, nem kell 6% EHO-t fizetni. Az MKB Alapkezelő által kezelt MKB Prémium Rövid Kötvény Alap és az MKB Állampapír alap 2013. aug. 1-jétől megfelel az EHO mentességi kritériumoknak, ezért ezeknél az alapoknál az elért hozam után a 6%-os EHO-t nem kell megfizetni.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Pagoda 5. 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	árúpiaci alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt decemberben a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

2013 utolsó hónapjában nem változott összességében a piac képe: a tengerentúli és az európai tőzsdék is inkább fölfelé araszolgattak és ez többnyire az ázsiai részvénytőzsdékre is elmondható volt. Eközben a fejlődő piaci részvények inkább szenvedtek és hasonlóan az őszi hónapokhoz, decemberben is kis mínusszal búcsúztatták az egyébként is gyenge évüket. Az év utolsó néhány napjára jellemző árbeállítási megbízások ezúttal inkább fölfelé lökték végük a piacokat és az európai és amerikai piacokon befektetők döntő többsége végül elégedettséggel nyugtázhatta a helyenként 30%-ot is meghaladó éves piaci hozamokat.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A fejlett kötvénypiacokon csökkent a volatilitás az év végéhez közeledve és érdekes módon ezt még az se tudta megbolygatni, hogy a piaci várakozásokkal szemben a FED már decemberben megkezdte a QE3 program visszafogását. Az amerikai kötvénypiacon végül a 10 éves államkötvény 3%-os hozam mellett búcsúztatta az óévet, ugyanez a német 10 éves államkötvény esetén 1,9%-os évről jelentett.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Az Egis-felvásárlás után a hazai parkett inkább csak szenvedett, a MOL-sztori és a devizahiteles kimentésével kapcsolatos Kúria-döntés csak arra volt elegendő, hogy kissé meghintáztassa a két hazai blue-chip árfolyamát. Érdekesebb volt az MTelekom piaca, ahol az osztalékhír ellenére a papír ismét 300 forint fölé kúszott; illetve érdemes még kiemelni az FHB részvényeit, melyek az év utolsó öt kereskedési napján összességében több, mint 50%-ot drágultak a Takarékbank-felvásárlással kapcsolatos spekulációk hatására.

HAZAI KÖTVÉNY:

Ha lehetséges, akkor még a többi piacnál is csendesebb volt a hazai évről a hazai kötvénypiacon, bár így is bőven kijutott az izgalomból az idei évről. Összességében a hosszú lejáratokat tekintve év/év alapon nem nagyon volt elmozdulás, a 10-15 éves szegmens 6% körül búcsúzott. Viszont a rövid futamidejű államkötvényeknél 2%-ot meghaladó hozamzuhanás volt idén és így a 3 éves államkötvényhozama rekordmélységben, 4% alatt köszönt el 2013-tól. A jegybank menetrendszerűen 3%-ra vágta az alapkamatot, bár most már két Monetáris Tanács tag jelezte, hogy inkább lassítana egy kicsit a tempón.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

60 738 751 375 Ft

ÁRFOLYAM

1,478275 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.

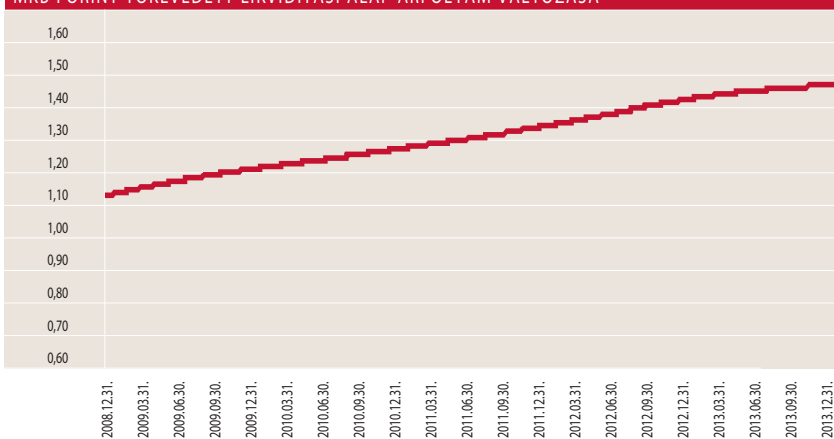
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól****	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**			Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	0,43%	1,04%	3,14%	4,82%	5,54%	6,01%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

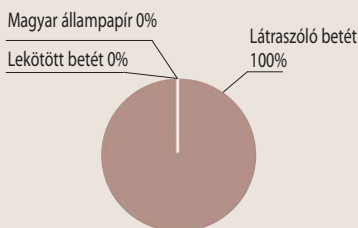
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszoló betét	60 828 709 307
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-89 957 932



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 képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

867 387 674 Ft

ÁRFOLYAM

16 085,075086 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

TO

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.

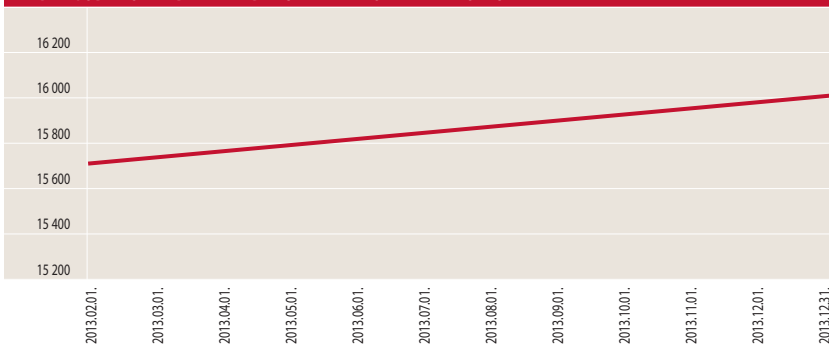
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2013
	Nem évesített hozam**				Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,39%	0,97%	2,72%	4,07%	2,72%

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

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

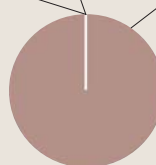
Összeg (Ft)

Látraszólo betét	869 146 511
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 758 837

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszólo betét 100%



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

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

MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

401 144 756 Ft

ÁRFOLYAM

1,004109 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000713094

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

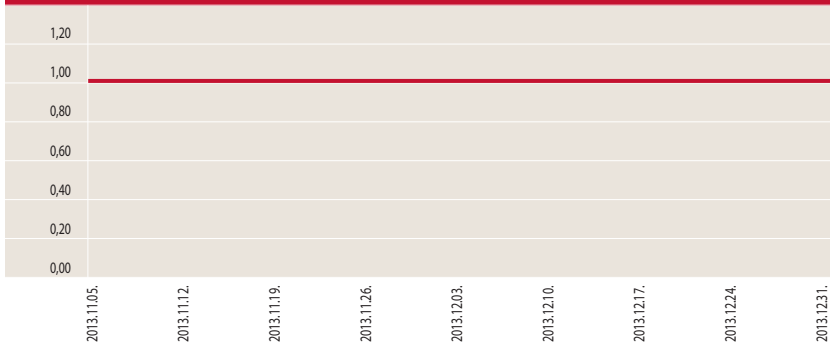
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,19%

*** Átalakulás: 2013.10.31., folyamatos forgalmazás 2013.11.06.

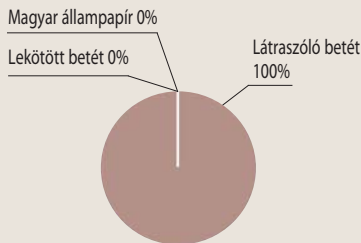
MKB PAGODA 5. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólo betét	402 165 383
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 020 627



RELEVÁNS INFORMÁCIÓK

Az MKB Pagoda 5. 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 tőkéjét.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

28 048 557,69 USD

ÁRFOLYAM

1,060078 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.

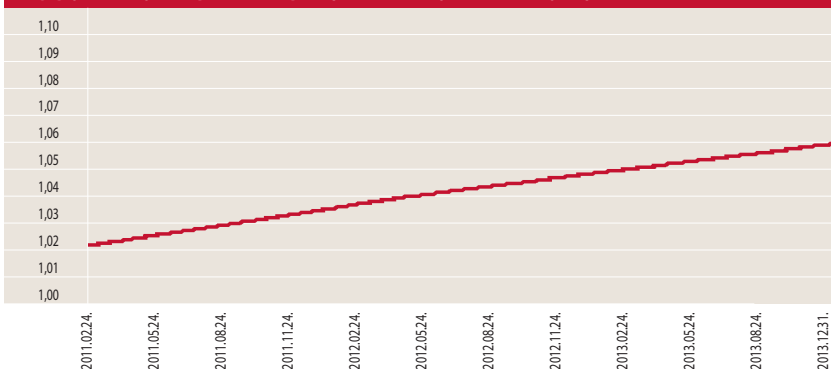
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,29%	0,60%	1,18%	1,33%	1,36%	1,18%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

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

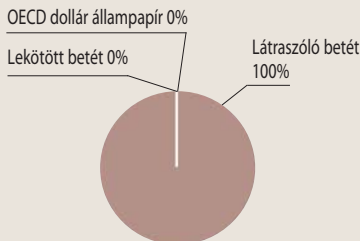
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	28 066 059
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-17 502



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. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

45 431 005,07 EUR

ÁRFOLYAM

1,068198 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

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.

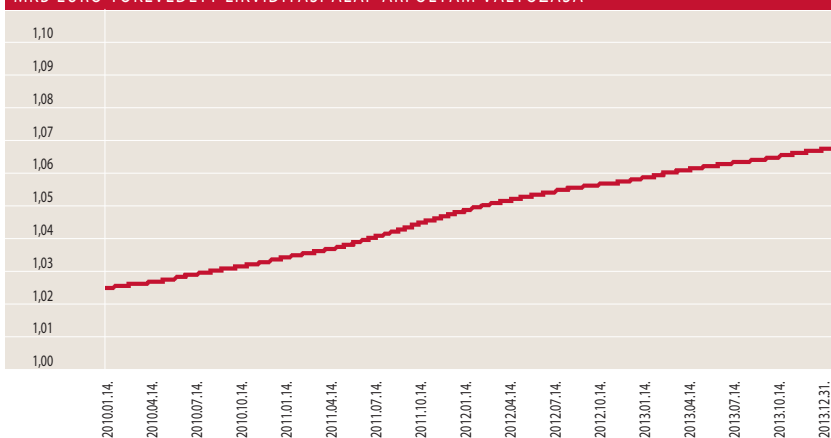
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	0,21%	0,42%	0,85%	1,09%	1,05%	1,22%	0,85%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

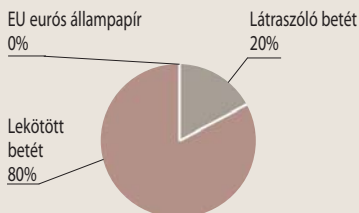
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	9 246 856
(min 90%)	
Lekötött betét	36 224 858
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-40 709



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 80%-ra nőtt hó végére.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 313 069 916 Ft

ÁRFOLYAM

1,965380 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702972

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap 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.

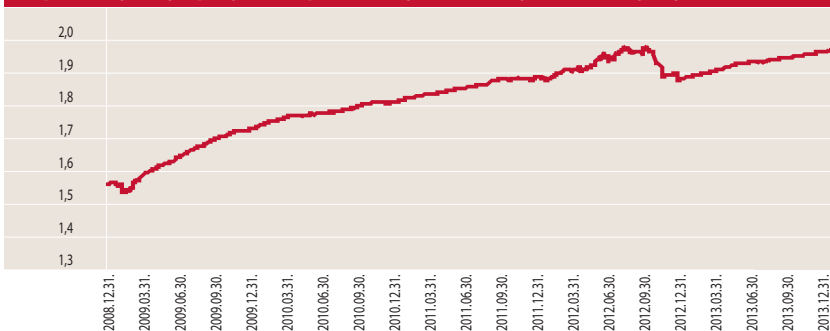
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok												
Alap hozama**	0,77%	1,83%	4,04%	2,72%	4,66%	4,04%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	1,25%	2,61%	5,72%	6,45%	7,11%	5,72%	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.

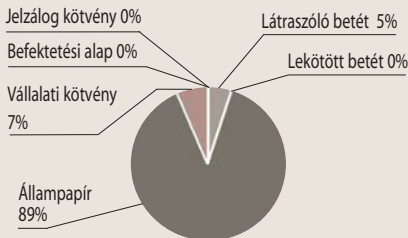
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóó betét	117 269 185
Lekötött betét	0
Állampapír	2 047 951 706
Vállalati kötvény	151 456 800
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-3 607 775



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,57 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 ebben a hónapban diszkontkincstárjegyek és magyar államkötvény tartásával megfelelt az EHO mentességnek, a portfólió maradék részét fedezett devizás magyar állampapírokba és vállalati kötvényekbe valamint a likviditás fenntartása érdekében magasán kamatozó látra szóló betétben tartotta. Deviza kitetségét fedezte.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 686 600 962 Ft

ÁRFOLYAM

1,032876 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 értékpapíraiba fektethet. Deviza kitétséget fedezheti.

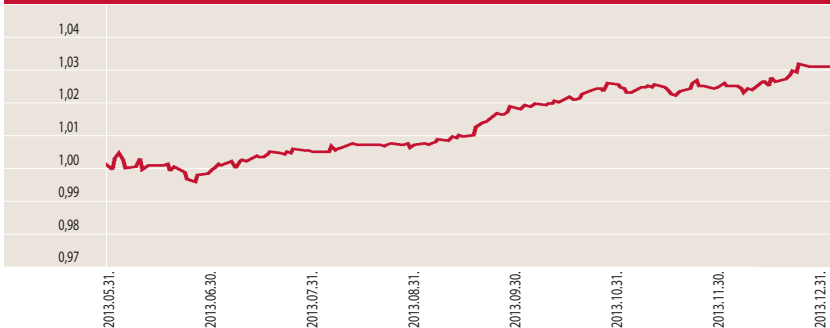
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	1,48%	3,53%	3,29%
Referenciaindex hozama**	1,70%	4,09%	3,59%

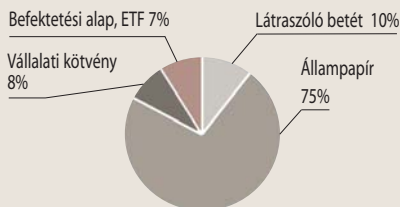
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	350 266 054
Állampapír	2 774 959 184
Vállalati kötvény	298 242 053
Befektetési alap, ETF	262 162 735
Költség	-3 412 164



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

1,85 év

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

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: 75% állampapír, 8% vállalati kötvény, 7% ETF, befektetési alap. Euró kitétségeből 96%-ot és dollár kitétségeből is 95%-ot fedezett a hó végén.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 090 263 083 Ft

ÁRFOLYAM

5,876607 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.

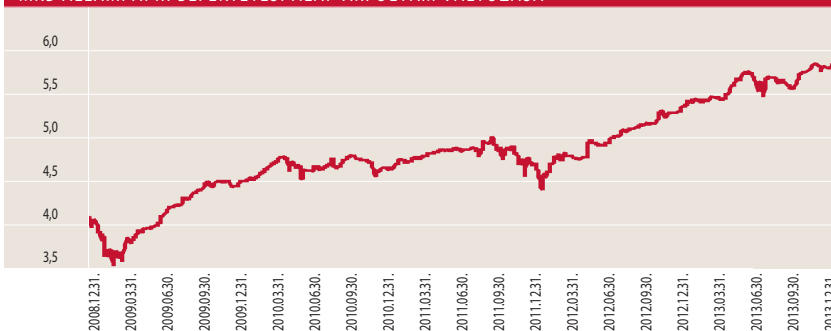
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**												
	Naptári éves hozamok																	
Alap hozama**	2,69%	7,15%	8,71%	8,15%	7,41%	8,71%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%	
Referenciaindex hozama**	2,76%	7,51%	10,14%	10,92%	10,61%	10,14%	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.

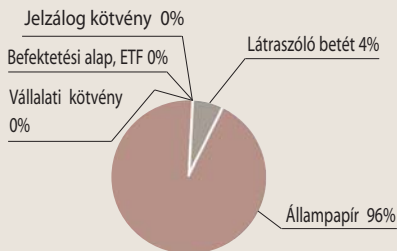
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIO ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

Látraszólió betét	89 796 611
Állampapír	2 002 560 275
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0
Költség	-3 209 423



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

4,04 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,74%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A161222D13
A190624A08

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap forintban kibocsátott magyar állampapírok tartásával biztosította az EHO mentességet. A portfóliója maradék részében fedezett devizás magyar állampapírok, valamint a likviditás fenntartása érdekében magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta. Deviza kitettségét fedezte.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 550 714 292 Ft

ÁRFOLYAM

1,041758 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712203

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG ****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

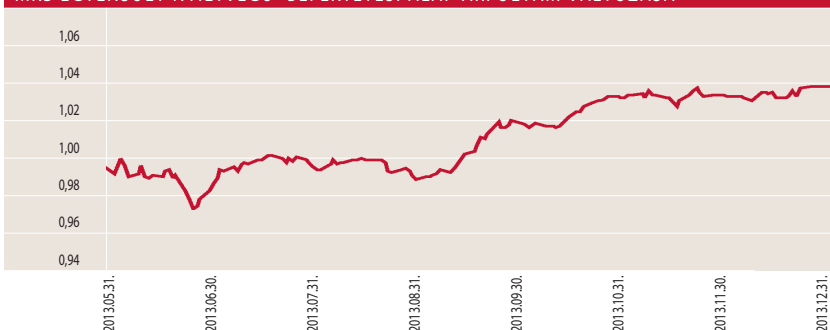
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	2,29%	6,30%	4,18%
Referenciaindex hozama**	2,57%	7,69%	3,92%

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

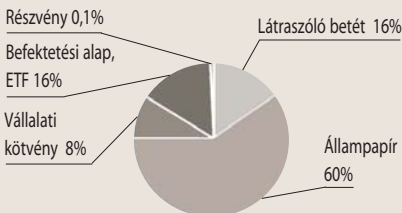
MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	243 704 953
Állampapír	936 545 234
Vállalati kötvény	125 827 306
Befektetési alap, ETF	243 014 283
Részvény	2 191 860
Költség	-1 750 514



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Egyensúly Nyíltvégű** Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok: 60% állampapír, 8% vállalati kötvény, 15% ETF, befektetési alap, valamint 0,14% részvény a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol- és Közél Kelet és Dél Amerika, Oroszország. Euró kitétségének 56%-át és dollár kitétségének 39%-át fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

361 481 187 Ft

ÁRFOLYAM

1,034759 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 jelzalg leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezheti.

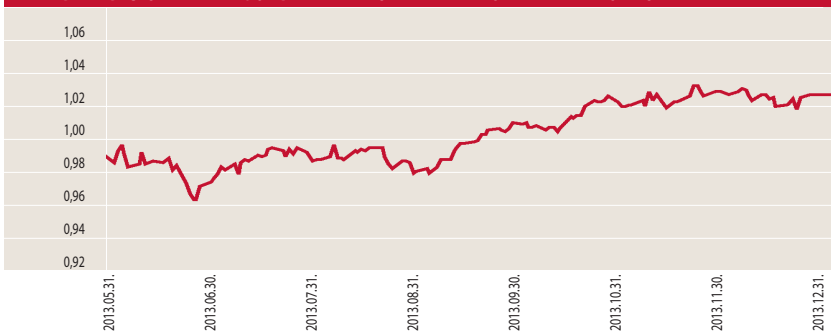
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	2,59%	6,63%	3,48%
Referenciaindex hozama**	2,52%	8,34%	3,58%

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

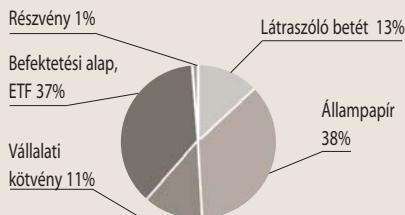
MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólo betét	47 702 832
Állampapír	136 499 832
Vállalati kötvény	39 163 522
Befektetési alap, ETF	135 067 429
Részvény	3 470 445
Költség	-799 343



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alapnál az Alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok: 37% állampapír, 10% vállalati kötvény, 37% ETF, befektetési alap, valamint 0,96% részvény a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet. Euró kitétségének 60%-át és dollár kitétségének 19%-át fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZ- ÉRTÉK „A”

396 291 057 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,009712 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU00000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG**** „A”

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

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

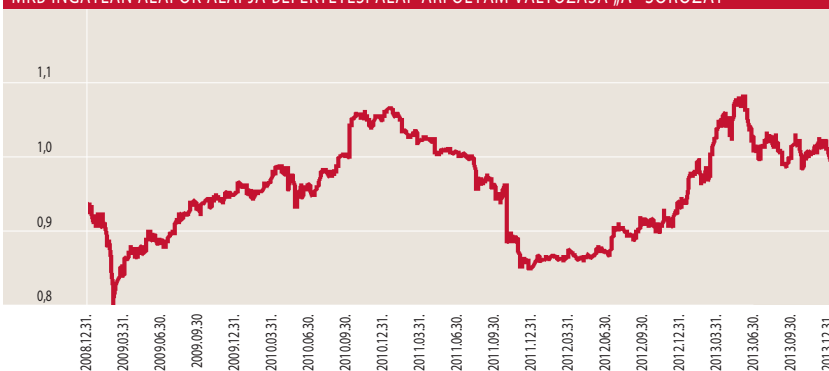
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok							
Alap hozama**	-0,30%	0,77%	8,12%	-3,97%	9,33%	0,12%	8,12%	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*

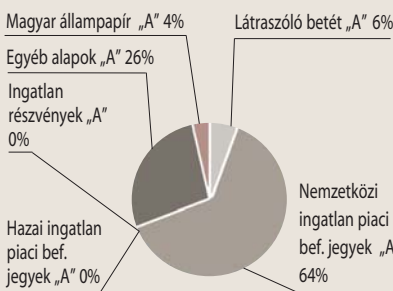


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	21 809 577
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	255 048 014
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	102 743 185
Magyar állampapír „A”	17 409 350
Költségek „A”	-719 069



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
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat, az év utolsó hónapjában is alacsonyabb szinten (64%) tartotta az ingatlan piaci kitettséget. Az ingatlan piacra alapvetően optimista adatok láttak napvilágot és a látómezőnkbe tartozó befektetési célpontok árai összességében pozitív irányba indultak el. Amennyiben ez a folyamat folytatódni fog, akkor az alap növelni fogja ingatlan piaci kitettséget. Deviza kitettséget nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-238 717 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

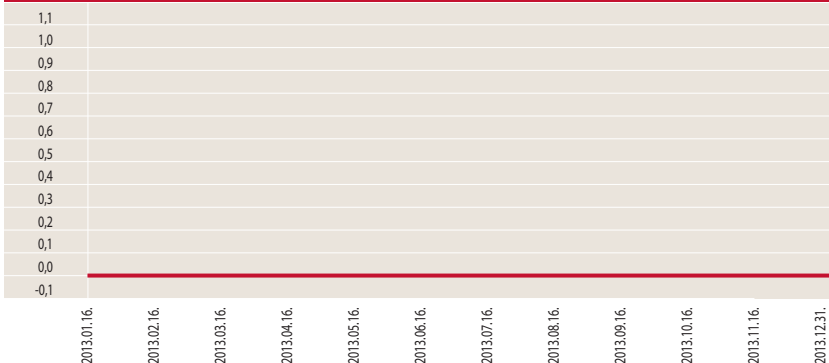
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

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

Látárszóló betét „IL” -238 717

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. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

212 783 818 Ft

ÁRFOLYAM

1,375915 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

AJÁNLT 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.

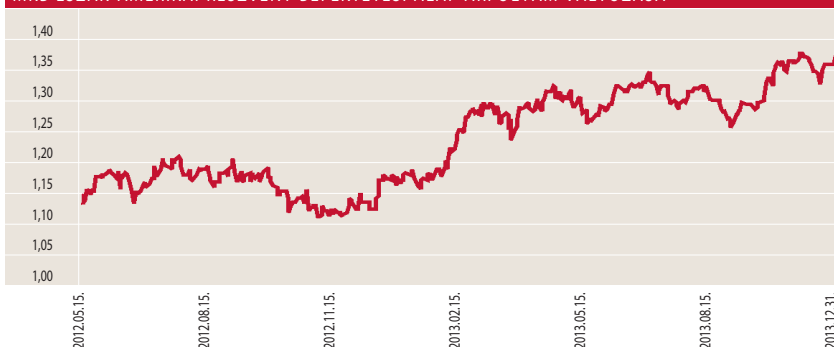
HOZAMOK

DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	5,96%	6,71%	23,49%	9,80%	11,00%	23,49%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	6,25%	8,41%	25,80%	13,58%	14,48%	25,80%	5,60%	10,31%	3,16%

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

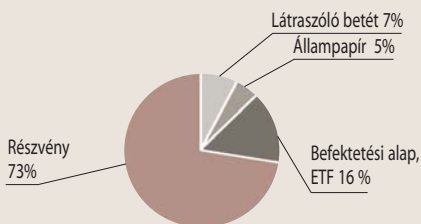
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	15 908 788
Állampapír	9 765 330
Befektetési alap, ETF	33 147 382
Részvény	154 563 865
Költség	-601 547



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,94%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alapnak a részvény kitettsége referencia indexéhez hasonló (88%) volt a hónap végén. Deviza kitettségét nem fedezte az elmúlt hónapban.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

397 384 929 Ft

ÁRFOLYAM

1,002200 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. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-2,30%	-4,37%	-8,54%	-8,60%	0,10%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-1,44%	-2,28%	-6,43%	-5,18%	4,91%	-6,43%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

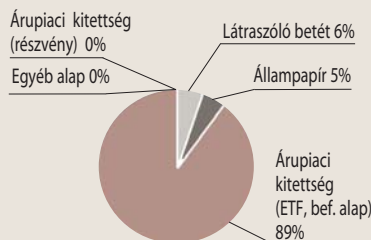
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	24 952 907
Állampapír	18 554 127
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	354 895 239
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-1 017 344



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,89%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: decemberben referencia indexéhez hasonló árúpiaci súlyt vett fel. Az utolsó időszakban stratégiailag felvett kávé felül súly szépen teljesít. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

587 877 759 Ft

ÁRFOLYAM

0,596635 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

6

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

HOZAMOK

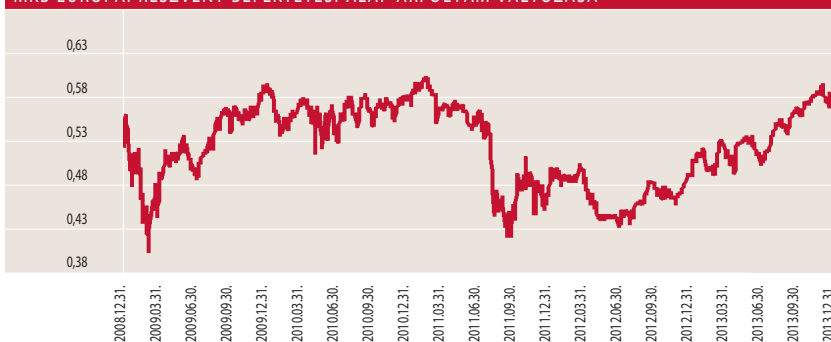
DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok												
Alap hozama**	4,85%	16,51%	22,04%	0,69%	2,61%	22,04%	5,12%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%	
Referenciaindex hozama**	5,55%	18,19%	20,77%	5,74%	8,23%	20,77%	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.

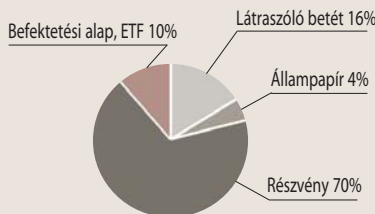
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	92 412 880
Állampapír	24 413 325
Részvény	411 827 052
Befektetési alap, ETF	60 633 266
Költség	-1 408 764



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,48%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

DOW JONES EURO STOXX 50EX

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alapnak a részvény kitétsége referencia indexétől alacsonyabb (80%) szinten volt hó végén. Deviza kitétségét nem fedezte az elmúlt hónapban.

DÁTUM

2013. december 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

670 583 201 Ft

ÁRFOLYAM

1,884074 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

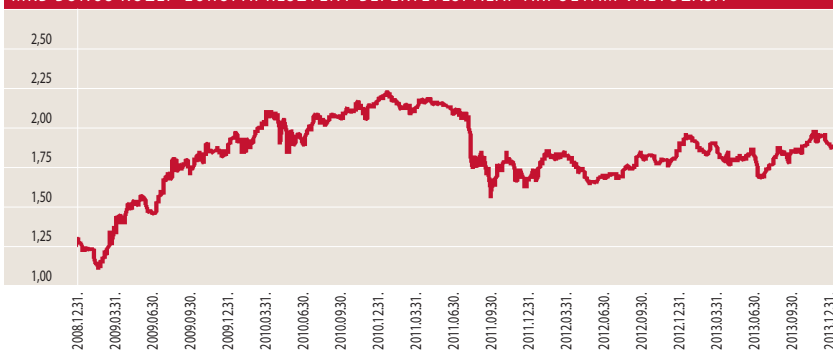
DÁTUM: 2013. december 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok												
Alap hozama**	0,61%	10,57%	-1,11%	-5,06%	8,57%	-1,11%	12,97%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%	
Referenciaindex hozama**	-0,34%	8,30%	-4,91%	-4,86%	9,99%	-4,91%	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.

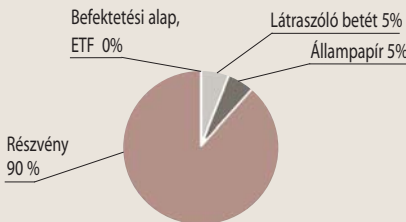
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	34 461 354
Állampapír	33 202 122
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	604 316 579
Költség	-1 396 854



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,17%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK (CZK)
PKO BANK POLSKI SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, részvény kitétsége referencia indexének megfelelő szinten volt. Az alapkezelő az utolsó hónapban nyereséggel zárta a lengyel pénzügyi szektor alul súlyát. Deviza kitétségét nem fedezte a hó végén.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
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, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiac
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózóna és USA részvényiaca (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
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 szelekciója.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető 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 szelekciója.
MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok.
MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI 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 lekötető 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 lekötető 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 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 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	2013.10.31.	2017.05.05.	3,75 év	USA részvény kosár.
MKB Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.12.21.	2016.12.22.	3 év	Svájc vezető vállalatainak részvénypiaci 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 hozam-ingadozásokra 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.

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 Guideline 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: SXPP 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

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