

# MKB

ALAPKEZELŐ

# MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2014. JANUÁR

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

Az MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap európai nagy vállalatok hó végi teljesítményét kínálja négy éves időtávon. Jegyzési időszak: 2014. január 28. - 2014 március 10. 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 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	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 januárban a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Az újév első hónapja nem igazán úgy indult a részvénypiacokon, ahogy a legtöbb befektető szeretne volna – a japán részvénypiac vezetésével és a feltörekvő piacok látványos mozgásaival tarkítva testesebb részvénypiaci eladási hullám bontakozott ki januárban. A 3-5%-os esések egyelőre nem nevezhetők még számottevőnek, de a Kínából és az USA-ból érkező, várakozásuktól elmaradó makrogazdasági adatokkal együtt februárban további volatilitást hozhatnak a részvényekben.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A fejlett kötvénypiacokon ennek az ellenkezője volt látható, 2012 nyara óta nem látott mértékben eső hozamok az USA-ban és Európában is igen szép hozamokat hoztak a biztonságosnak tartott eszközosztályba. Külön érdekesség, hogy a korábbi évekkel ellentétben az eurozóna periféria kötvényei (spanyol, olasz, portugál kötvények) ezúttal nem a részvényeket követték árfolyamesésben, hanem a német kötvényeket hozameresésben, mintha eurozóna krízis nem is lett volna soha.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

Itthon is igen mozgalmasan telt a BÉT-en az első hónap. Az OTP részvényei két hét alatt 10%-ot emelkedve a 4600-as szint fölé is benéztek, hogy aztán a hónap végére az összes felhalmozott idei nyereség elolvadjon a papírban. Érdekes még megemlíteni a Richter új sokéves csúcstechnológiáját 4800 forint felett, illetve az FHB részvényeit, melyek a decemberi 60%-os rali után is képesek voltak 700 forintos árfolyam körül megtartani magukat.

### HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvénypiacra talán az „addig jár a korszak a kútra” mondás lehet a leginkább igaz. Igen agresszív hozamcsökkenéssel indult a hónap, sorra dőltek a hozamrekordok, hogy aztán a hónap vége felé szinte egyik napról a másikra a feltörekvő piaci devizaeladási hullámra rácsatlakozva nálunk is megérkezzenek az eladók. A forint az euróval szemben 310-ig szűkölt fel, és a január közepén még 5,3% körül forgó 10 éves államkötvényünket a hónap végén már bőven 6% felett adták-vették.

## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

62 999 950 720 Ft

## ÁRFOLYAM

1,479874 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.

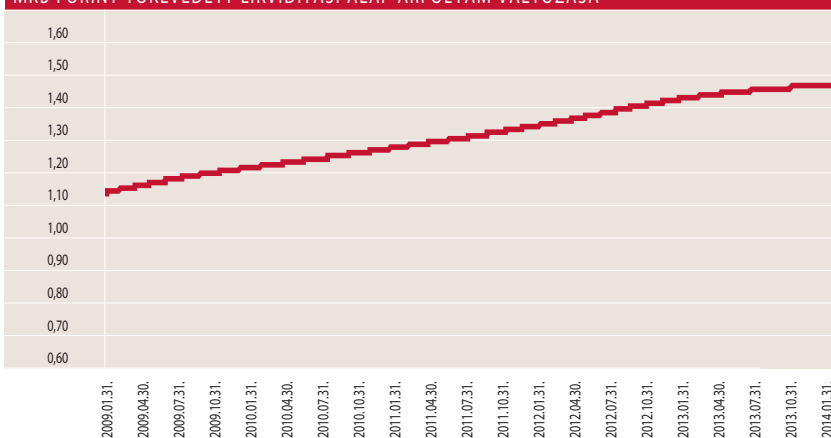
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 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**	0,37%	0,91%	2,75%	4,71%	5,41%	5,94%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

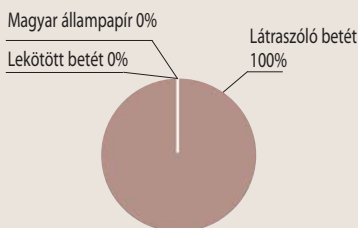
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	63 087 498 298
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-87 547 578



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,19%

## 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

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

816 757 968 Ft

## ÁRFOLYAM

16 098,193945 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000704531

## ELSZÁMOLÁS

TO

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

1

AJÁNLOTT  
MINIMÁLIS  
BEFEKTETÉSI  
IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

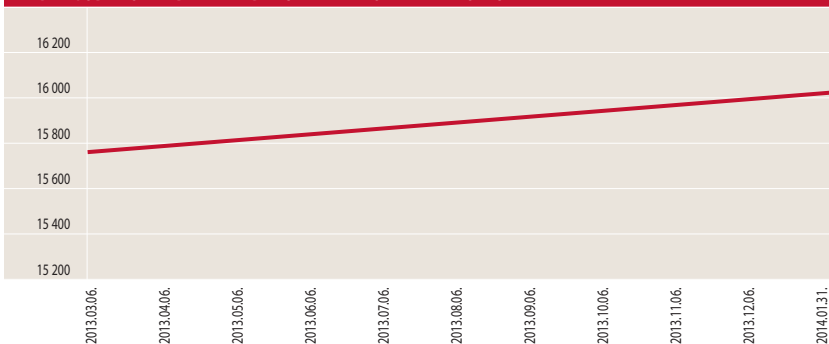
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 31.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2013
	Nem évesített hozam**				Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,32%	0,83%	2,39%	3,08%	2,72%

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

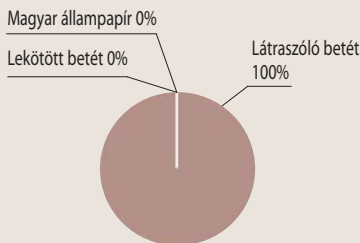
## MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólo betét	818 168 103
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 410 135



## 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

2014. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

340 952 442 Ft

### ÁRFOLYAM

1,005296 Ft

### DEVIZA

HUF

### ISIN KÓD

HU0000713094

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

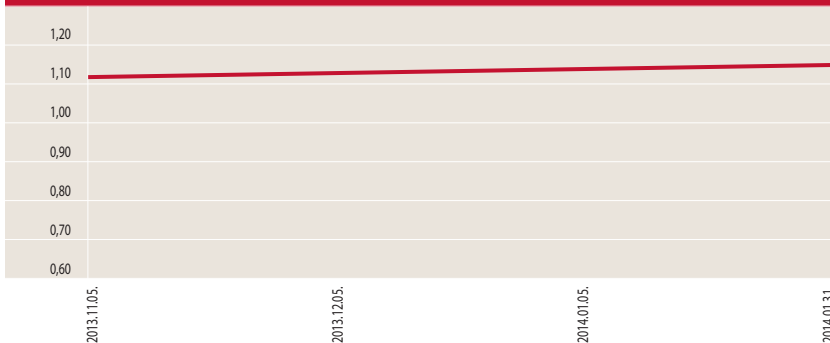
### HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 31.

	indulástól**
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	0,31%

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

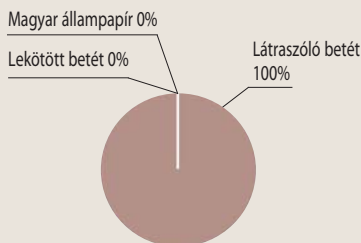
### MKB PAGODA 5. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	341 441 507
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-489 065



### 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

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

24 033 843,79 USD

## ÁRFOLYAM

1,061107 USD

## DEVIZA

USD

## ISIN KÓD

HU0000708052

## ELSZÁMOLÁS

T NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

## KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

1

## AJÁNLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

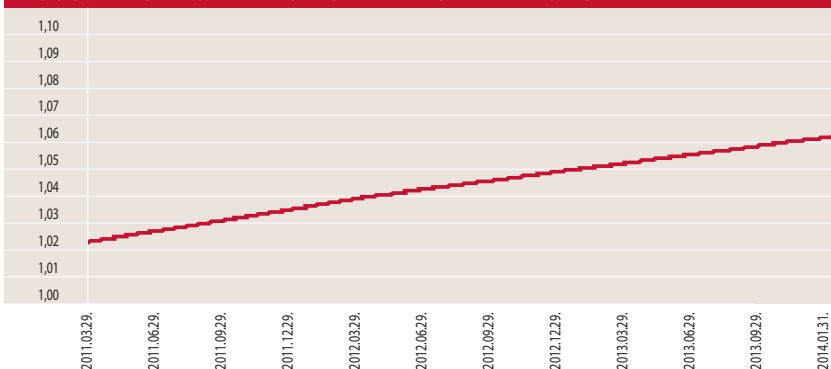
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 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%	0,59%	1,17%	1,32%	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

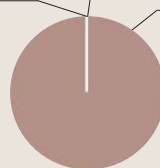
Összeg (USD)

Látraszóló betét	24 050 203
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-16 359

OECD dollár állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

## 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

2014. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

35 031 815,19 EUR

### ÁRFOLYAM

1,068878 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.

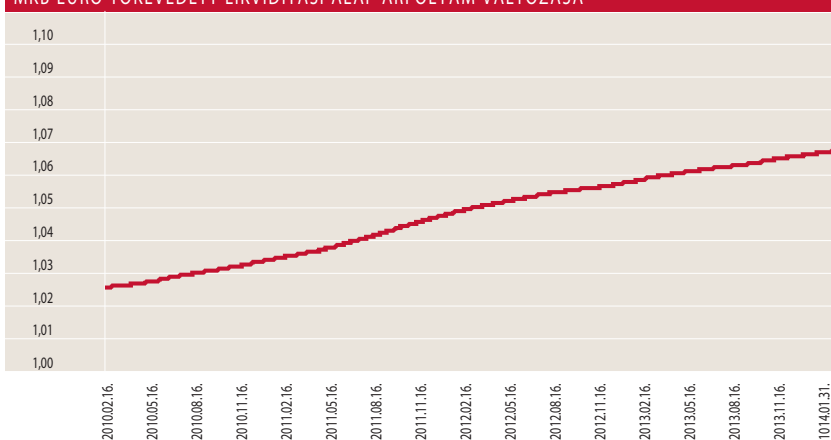
### HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 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**	0,20%	0,42%	0,82%	1,09%	1,04%	1,21%	0,85%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

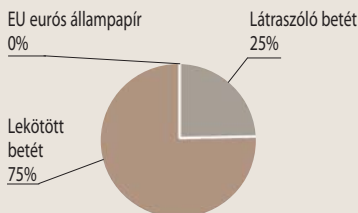
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóó betét	8 893 981
(min 90%)	
Lekötött betét	26 181 825
EU eurós állampapír	(max 10%) 0
Költség	-43 990



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában a látra szóó betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 75%-kal változott hó végére.



## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 409 301 050 Ft

## ÁRFOLYAM

1,967867 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.

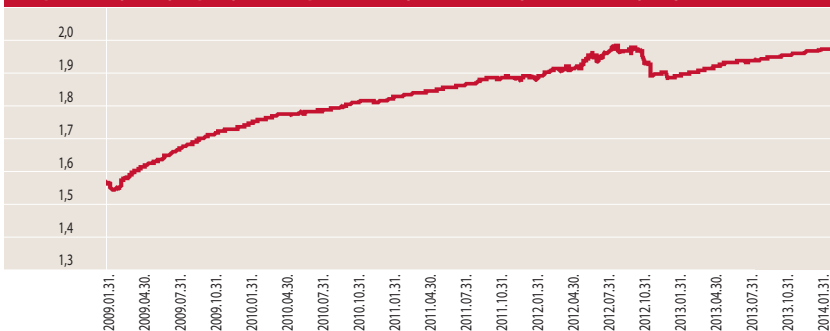
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 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**	0,62%	1,45%	3,73%	2,58%	4,60%	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**	0,86%	2,26%	5,26%	6,28%	7,02%	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.

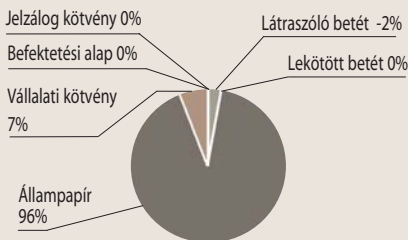
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	-52 188 310
Lekötött betét	0
Állampapír	2 306 864 394
Vállalati kötvény	157 878 793
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-3 253 827



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,69 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,54%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

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. Referencia indexéhez hasonló átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett január végén. Deviza kitettséget fedezte.

## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

4 609 984 539 Ft

## ÁRFOLYAM

1,035311 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712195

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX  
30% MAX INDEX

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

3

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap 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 jelzalog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Deviza kitétségét fedezheti.

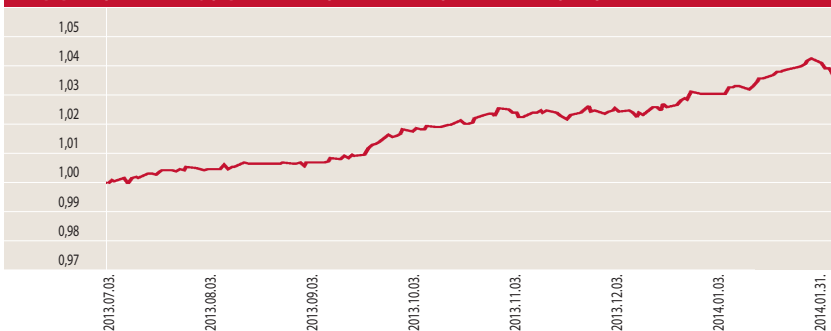
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 31.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	1,23%	3,05%	3,28%
Referenciaindex hozama**	0,94%	3,12%	3,83%

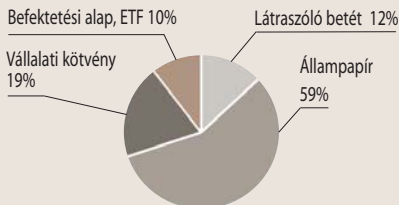
\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

## MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	561 252 429
Állampapír	2 732 744 540
Vállalati kötvény	858 238 665
Befektetési alap, ETF	472 424 715
Költség	-3 728 660



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

1,58 év

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A161222D13

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap: Január végére növelte a feltörekvő piaci kötvény kitétségét kötvényben, high yield kötvényben és jelzalog kötvényben. Hazai piacon a magyar állampapírok aránya lecsökkent és vállalati kötvény kitétségét nem forintban denominált magyar hitelviszonyt megtestesítő papírokban tartotta. Euró kitétségéből 49%-ot és dollár kitétségéből is 39%-ot fedezett a hó végén. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 132 963 514 Ft

## ÁRFOLYAM

5,862235 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.

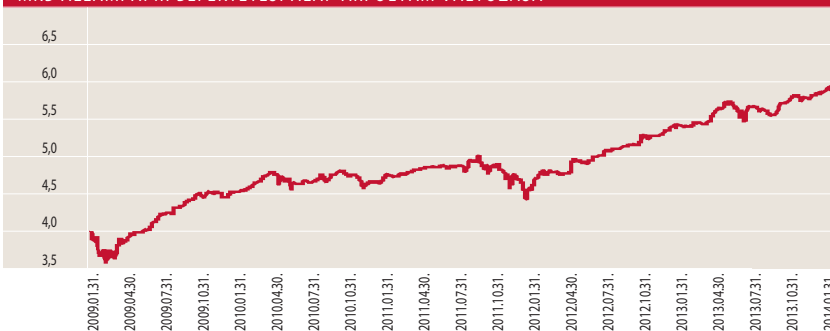
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 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**	0,51%	4,11%	8,62%	7,16%	7,89%	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**	0,65%	4,82%	10,00%	9,63%	10,87%	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.

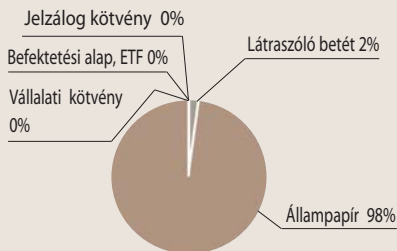
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	52 031 990
Állampapír	2 087 387 787
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0
Költség	--2 707 103



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

3,98 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,80%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A161222D13  
A170224B06  
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. Indexénél valamivel hosszabb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett január végén. Deviza kitétségét fedezte.

## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 300 104 066 Ft

## ÁRFOLYAM

1,039479 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 jelzalog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezi.

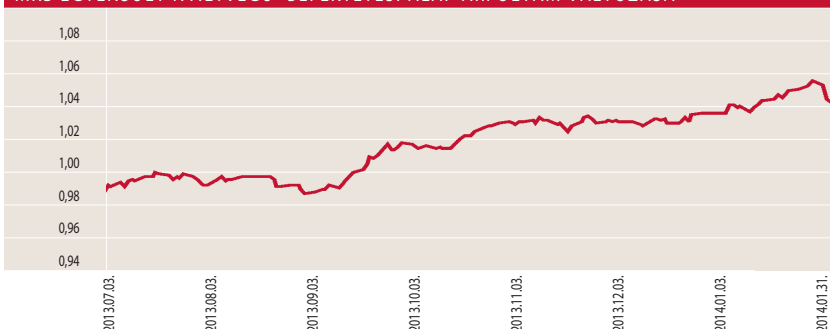
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 31.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	0,69%	4,38%	3,70%
Referenciaindex hozama**	0,93%	4,60%	3,89%

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

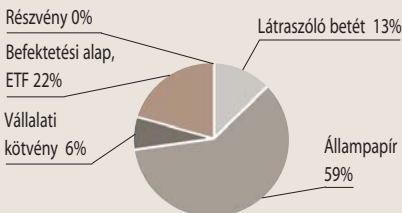
## MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	308 786 458
Állampapír	1 355 302 615
Vállalati kötvény	130 172 413
Befektetési alap, ETF	509 612 944
Részvény	0
Költség	-1 905 284



## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A181220A13

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap: Január folyamán gyengülő forint mellett az alapkezelő úgy alakította a portfóliót, hogy minél nagyobb maradjon a nyitott deviza kitétsége. Így hó végére az euró kitétségét nem fedezte, míg dollár kitétségéből 12%-ot fedezett. Globális részvény és feltörekvő részvény kitétsége valamivel alacsonyabb, míg európai részvény kitétsége referencia indexének megfelelt. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

419 268 334 Ft

## ÁRFOLYAM

1,029299 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712211

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

4

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

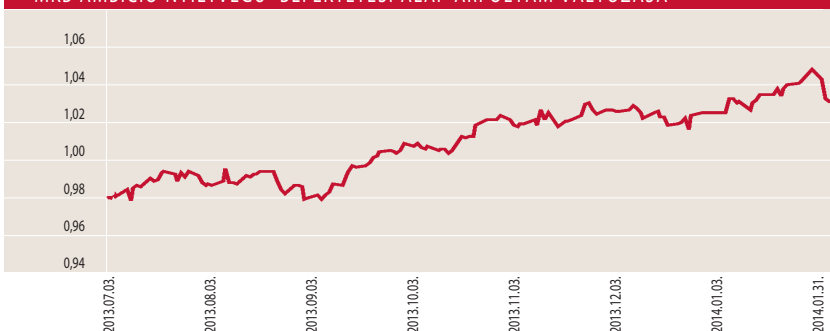
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 31.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	0,84%	4,36%	2,68%
Referenciaindex hozama**	1,19%	4,63%	3,34%

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

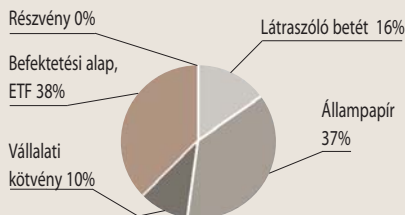
## MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	65 129 708
Állampapír	155 974 311
Vállalati kötvény	40 588 549
Befektetési alap, ETF	158 759 716
Részvény	0
Költség	-443 950



## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

Vanguard Total World Stock Index

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap: Január folyamán gyengülő forint mellett az alapkezelő úgy alakította a portfóliót, hogy minél nagyobb maradjon a nyitott deviza kitétsége. Így hó végére az euró kitétségének 24%-át, míg dollár kitétségének 12%-át fedezte. Referencia indexétől valamivel alacsonyabb részvény kitétség volt beállítva a globális, a fejlődő és európai részvényekből. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

### DÁTUM

2014. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

397 910 833 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

1,015912 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 kitétséggel 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.

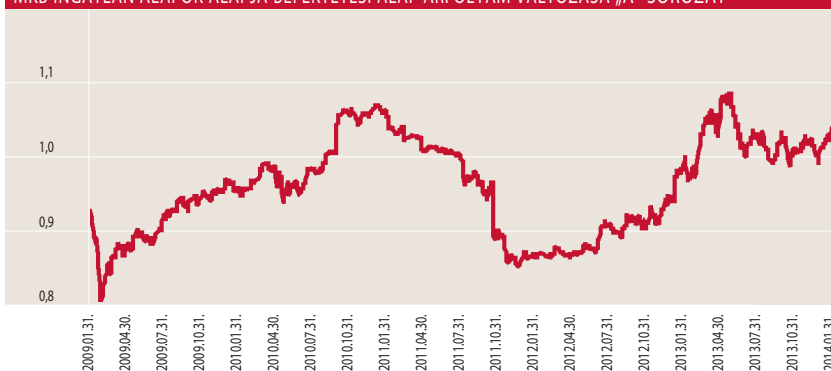
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2014. január 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**	1,66%	1,24%	2,54%	-1,03%	2,16%	0,21%	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\*

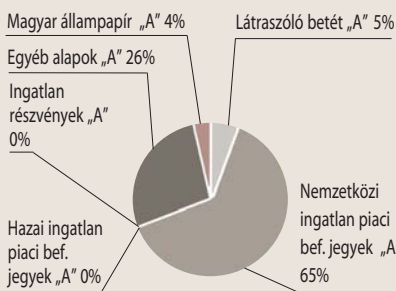


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	19 993 474
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	257 706 830
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	103 770 594
Magyar állampapír „A”	17 452 838
Költségek „A”	-415 903



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,54%

### 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, januárban is alacsonyabb szinten (64%) tartotta az ingatlan piaci kitétségét. Portfólijában az ázsiai ingatlan piaci kitétségét csökkentette és a befolyó pénzt európai ingatlan piacra csoportosította át. Deviza kitétségét nem fedezte a hó végén.

**DÁTUM**

2014. január 31.

**NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”**

-240 570 Ft

**ÁRFOLYAM „IL”**

0 Ft

**DEVIZA „IL”**

HUF

**ISIN KÓD „IL”**

HU0000711304

**ELSZÁMOLÁS „IL”**

NINCS FORGALMAZÁS

**REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)**

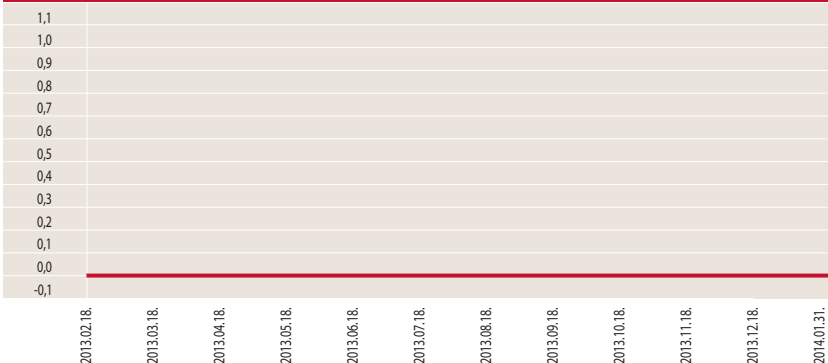
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

**BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT**

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

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

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



**PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE**      Összeg (Ft)      „IL” SOROZAT

<b>Látraszóló betét „IL”</b>	<b>-240 570</b>
<b>Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „IL”</b>	<b>0</b>
<b>Ingatlan részvények „IL”</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb alapok „IL”</b>	<b>0</b>
<b>Költségek „IL”</b>	<b>0</b>

**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

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

240 887 713 Ft

## ÁRFOLYAM

1,351104 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.

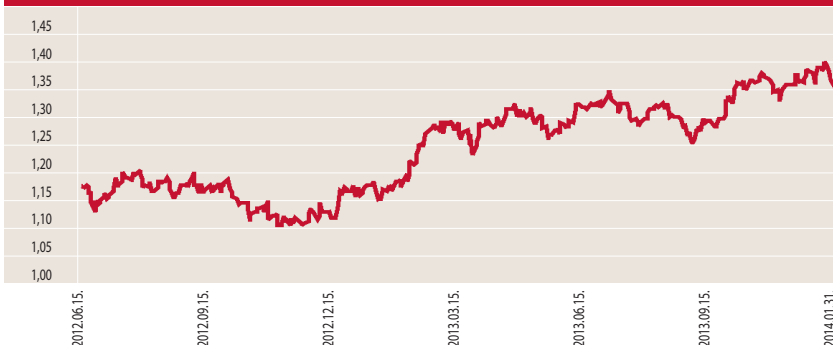
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. január 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	4,30%	2,30%	14,20%	10,08%	10,05%	23,49%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	4,57%	3,80%	16,03%	13,88%	13,52%	25,80%	5,60%	10,31%	3,16%

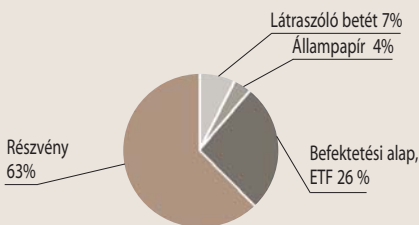
\*\*\* Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2010.12.10.

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	16 734 995
Állampapír	9 800 610
Befektetési alap, ETF	63 214 495
Részvény	151 749 679
Költség	-289 066



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,85%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF  
SPIDER

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alapnak a részvény kitétsége referencia indexének megfelelő szintre (88%) emelkedett januárban. A hó végére begyorsuló forint gyengülésben az alap deviza kitétségének 15%-át lefedezte.



### DÁTUM

2014. január 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

386 003 040 Ft

### ÁRFOLYAM

1,019322 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: 2014. január 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**	4,11%	-1,20%	-9,81%	-6,35%	0,47%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	5,71%	1,20%	-7,03%	-2,54%	5,35%	-6,43%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

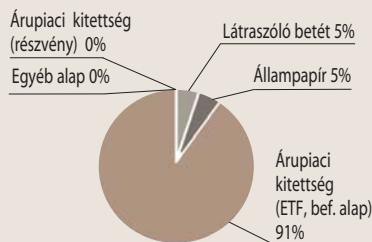
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	18 408 259
Állampapír	18 621 159
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	350 083 229
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-625 107



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,82%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETFS CRUDE OIL  
ETFS NATURAL GAS

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: januárban referencia indexéhez hasonló árúpiaci súlyt vett fel. A földgáz agresszív emelkedését túlzónak véltük ezért az ezt leképző ETF súlyát jelentősen csökkentettük. Ez a pozíció és az előzőekbe stratégiailag felvett kávé felüli súly is szépen teljesít. A hó végére begyorsuló forint gyengülésben az alap deviza kitettségének 10%-át lefedezte.

## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

603 409 294 Ft

## ÁRFOLYAM

0,592618 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000702931

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 90%-BAN  
RMAX 10%-BAN

## KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

6

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

## HOZAMOK

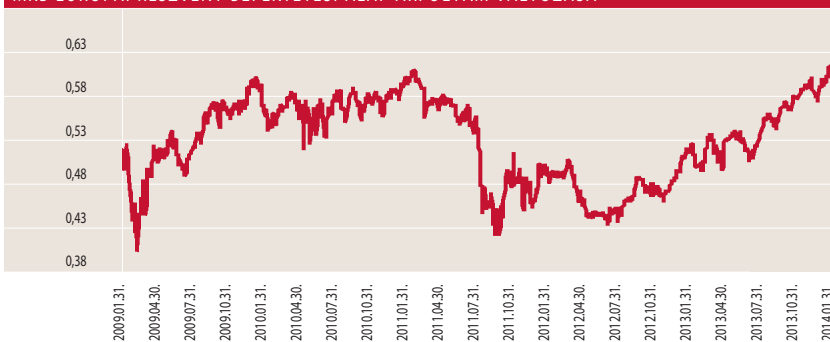
DÁTUM: 2014. január 31.

	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**	2,80%	10,32%	13,29%	-0,32%	2,81%	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**	3,05%	11,89%	12,16%	4,46%	7,10%	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.

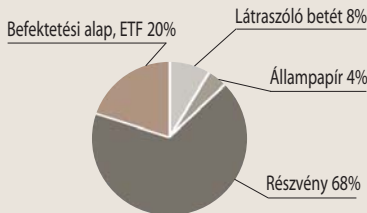
## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	48 902 734
Állampapír	24 501 525
Részvény	411 707 467
Befektetési alap, ETF	120 063 160
Költség	-969 592



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,11%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

DOW JONES EURO STOXX 50EX

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alapnak a részvény kitétsége referencia indexének megfelelő szintre (89%) emelkedett januárban. A hó végére begyorsuló forint gyengülésben az alap deviza kitétségének 15%-át lefedezte.

## DÁTUM

2014. január 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

633 146 609 Ft

## ÁRFOLYAM

1,895471 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: 2014. január 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**	-2,61%	7,42%	-1,14%	-4,99%	8,75%	-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**	-3,08%	4,82%	-5,96%	-5,36%	10,66%	-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.

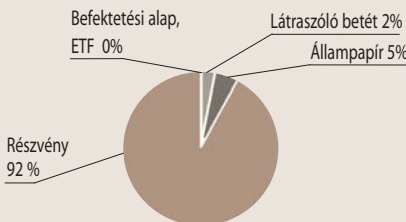
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	15 393 829
Állampapír	33 322 074
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	585 276 349
Költség	-845 643



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,34%

## 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. Deviza kitétséggel nem fedezte a hó végén.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok</b>				
<b>MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
<b>MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiac
<b>MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózána és USA részvénypiac (15 részvényből álló kosár)
<b>MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2011.03.10.	2015.03.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
<b>MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár
<b>MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
<b>MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
<b>MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
<b>MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben.
<b>MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekciója.
<b>MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltségű vállalatok részvénye szelektója.
<b>MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok.
<b>MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyerolaj, földgáz és fűtőolaj indexek).
<b>MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap</b>	2012.09.07.	2015.02.10.	2,5 év	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
<b>MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményét követően elérhető hozamlehetőséget kínál.
<b>MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.12.12.	2015.12.31.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
<b>MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.02.17.	2017.02.20.	4 év	Nemzetközi, tiz részvényből álló kosár.
<b>MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.04.14.	2016.10.17.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
<b>MKB Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.06.14.	2017.06.24.	4 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiacai (Hang Seng Enterprise Index, Hang Seng, Nikkei 225).
<b>MKB Premium Selection 2 Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap</b>	2012.08.07.	2016.09.30.	3 év 3 hónap	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
<b>MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.08.07.	2017.02.23.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
<b>MKB Magaslat II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2013.10.31.	2017.05.05.	3,75 év	USA részvény kosár.
<b>MKB Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.12.21.	2016.12.22.	3 év	Svájc vezető vállalatainak részvénypiaci teljesítménye.

## Fogalomtár

**Árfolyam:** az 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:** 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 hozam-ingadozásokra a portfólió árfolyama. Mértékegysége: év.

**Az alap 1 éves hozam-ingadozása:** 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 értékeknek jellemzően alacsonyabb a kockázat és tipikusan alacsonyabb a hozam, míg a magasabb értékek felé nő a kockázat és a hozam elvárás is. Ez a besorolás változhat az alap élettartama alatt.

**MAX Index:** az egy évnél hosszabb futamidejű, fix kamatozású, forintban denominált magyar államkötvények találhatók az index kosárban.

**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](mailto:mkbalapkezeslo@mbk.hu)

#### LETÉTKEZELŐ:

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

#### INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

[www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)

[www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)