

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2014. FEBRUÁR

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 februárban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Februárban megnövekedett volatilitás jellemezte a legnagyobb részvénytőzsdéket, melynek elsődleges kiváltó oka a várakozásoktól elmaradó kínai makroadatokban keresendő. De az Egyesült Államokat sújtó, évtizedek óta nem látott ítéletidő is rányomta a bélyegét a tengerentúli makrodatakra. Ezzel együtt a hónap végére az amerikai tőzszeindexek le tudták dolgozni a januárban látott mínuszokat és így ismét történelmi csúcsuk közelébe emelkedtek.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A fejlett kötvénypiacokon kitarzott a vételi kedv, ami januárban kísérte a kockázatkerülő hangulatot. Annak ellenére, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő FED ismét a QE3 10 milliárd dolláros csökkentéséről döntött, ez nem szegte kedvét a kötvénypiacnak, így az amerikai 10 éves állampapír hozama 2,7% közelébe süllyedt. Európában, elsősorban a kedvező makroadatok hátán az egy-két éve még kockázatosnak tartott spanyol és olasz kötvényekben óriási rali volt, de talán érdemes megemlíteni azt is, hogy a már-már lesajnált görög 10 éves államkötvény hozama is 7% alá csökkent a hónap végére.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A magyar börzén beindult a gyorsjelentési szezon, azonban sok öröme nem volt ok. A tavalyi év sztárpapírja, a Richter csalódást keltő számokat publikált 2013-ról, így 4800-ról 4000-re zuhant az árfolyama néhány hét leforgása alatt. Emellett szenvedett az OTP is, mivel nemcsak a devizahiteles mentőcsomag nyomasztott a befektetők kedvét, hanem az ukrán politikai válság okán a bank ukrán kitétsége is. Továbbra is a kispapírok a sztárok, az FHB 1000 forintok, évek óta nem látott magasságokba emelkedett, de a Danubius árfolyama is több éves csúcson zárta a hónapot.

HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar kötvénypiacon inkább a volatilitás volt jellemző, a 10 éves kötvényünk hozama 6% körül ingadozott. Nem javított most a hangulaton az sem, hogy a Monetáris Tanács, nem törődve a fokozódó geopolitikai feszültségekkel a várakozásokhoz képest jobban, 15 bázisponttal, 2,70%-ra vágta az alapkamatot. Kapott is emiatt egy nagy pofont a forint árfolyama, ami a 308-as szintről egészen 314 fölé, két éves csúcsra ugrott.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

66 136 457 412 Ft

ÁRFOLYAM

1,481140 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.

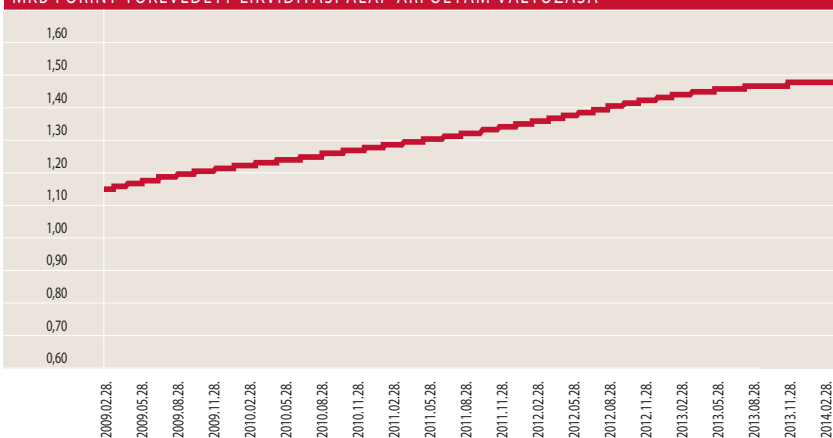
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól****	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
	Nem évesített hozam**						Évesített hozam**						
	Alap hozama**						Naptári éves hozamok						
	0,33%	0,81%	2,46%	4,61%	5,29%	5,89%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

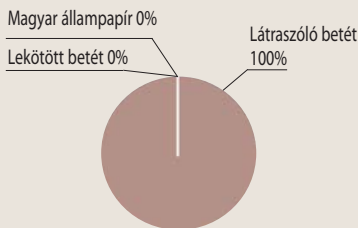
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	66 216 642 095
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-80 184 683



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,16%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

769 770 080 Ft

ÁRFOLYAM

16 107,009270 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.

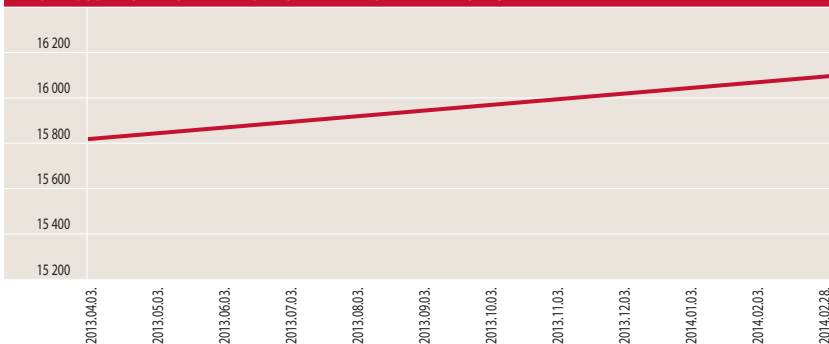
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2013
	Nem évesített hozam**				Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,25%	0,71%	2,15%	2,95%	2,72%

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

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

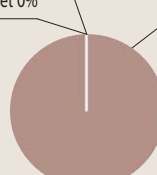
Összeg (Ft)

Látraszólo betét	771 155 367
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-1 385 287

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszólo betét 100%



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

289 173 823 Ft

ÁRFOLYAM

1,006026Ft

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.

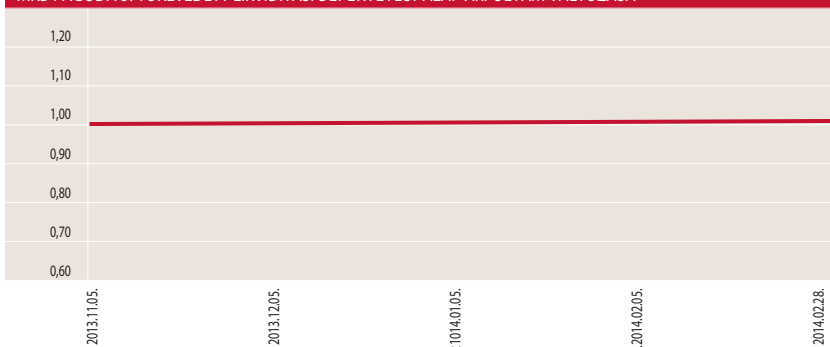
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	3 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	0,28%	0,38%

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

MKB PAGODA 5. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

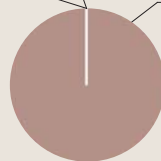
Összeg (Ft)

Látraszóló betét	289 795 312
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír (max 10%)	0
Költség	-621 489

Magyar állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



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. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

19 582 591,46 USD

ÁRFOLYAM

1,062026 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.

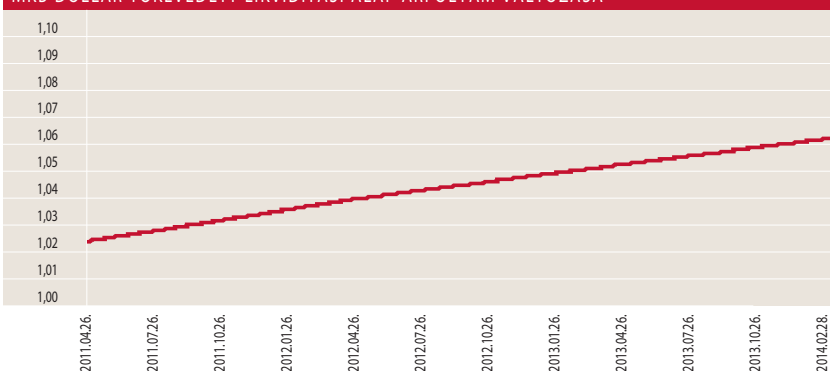
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	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%	0,58%	1,16%	1,31%	1,36%	1,18%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

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

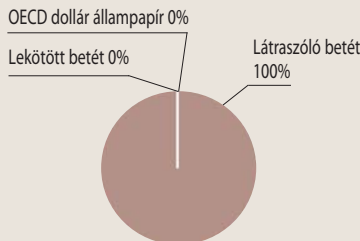
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	19 594 188
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-11 597



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. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

34 810 352,95 EUR

ÁRFOLYAM

1,069501 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.

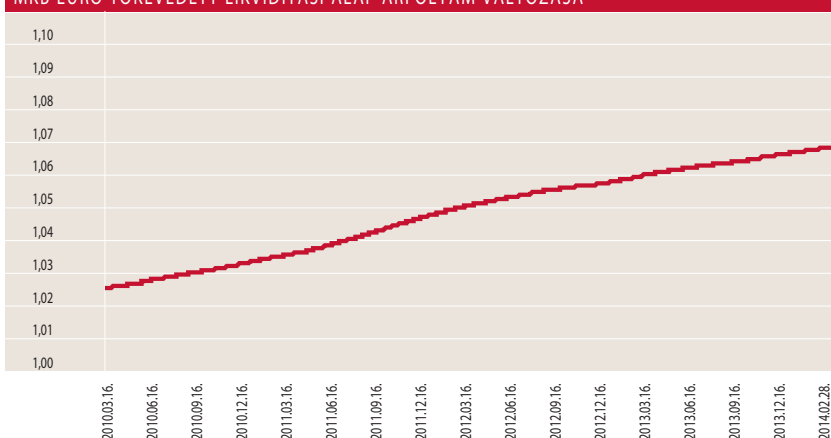
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	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%	0,41%	0,80%	1,08%	1,03%	1,21%	0,85%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

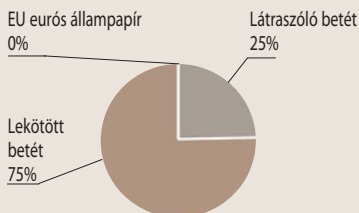
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszólo betét	8 614 222	(min 90%)
Lekötött betét	26 224 447	
EU eurós állampapír	0	(max 10%)
Költség	-28 317	



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 918 265 201 Ft

ÁRFOLYAM

1,969983 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 szeretnének 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.

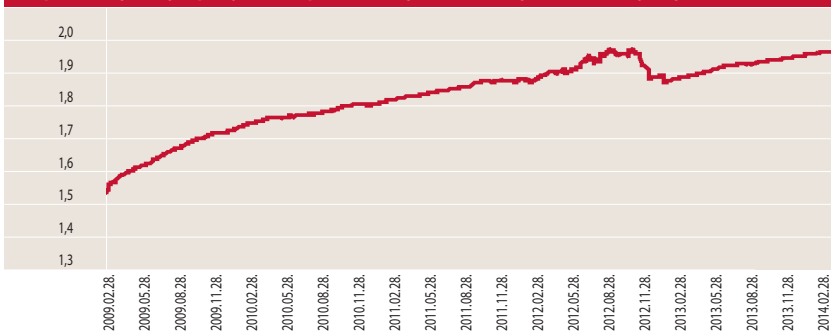
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	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**	0,42%	1,33%	3,35%	2,47%	4,98%	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**	0,78%	2,28%	5,02%	6,25%	7,18%	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.

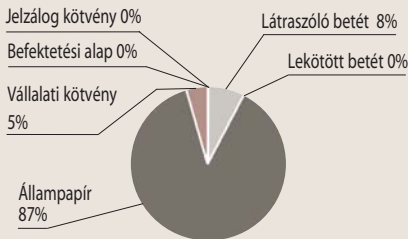
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	237 101 151
Lekötött betét	0
Állampapír	2 533 532 934
Vállalati kötvény	150 745 150
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-3 114 034



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,80 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 magas kamatozó látraszóló betétben tartotta. Referencia indexétől hosszabb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett február végén. Deviza kitétségét fedezte.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 767 436 526 Ft

ÁRFOLYAM

1,039434 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712195

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX
30% MAX INDEX

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

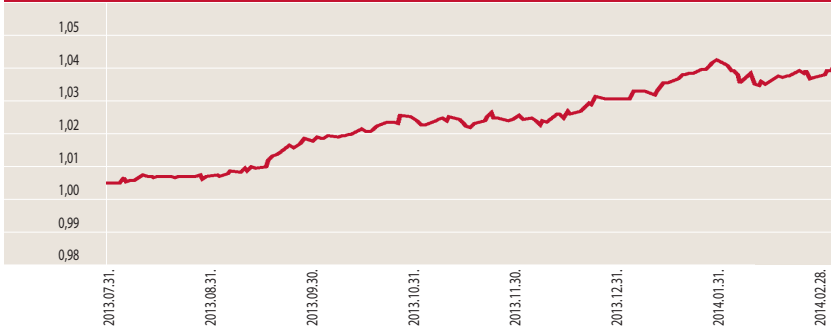
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	1,35%	3,21%	3,69%
Referenciaindex hozama**	0,84%	3,14%	3,81%

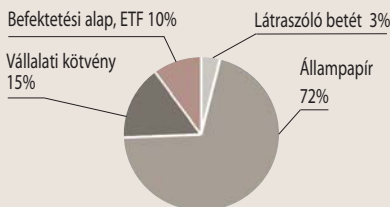
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	193 796 511
Állampapír	4 176 321 574
Vállalati kötvény	867 927 517
Befektetési alap, ETF	548 501 055
Költség	-8 624 891



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

2,07 év

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap: Február végére az alap referencia indexétől hosszabb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett. Portfólióját 72%-ban állampapírok, 15%-ban vállalati kötvények 10%-ban nemzetközi kötvény, jelzálog és high yield etf-ek alkották. Deviza kitétségének 97%-át fedezte. Referencia index teljesítményét meghaladta hó végén.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 146 159 990 Ft

ÁRFOLYAM

5,838391 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.

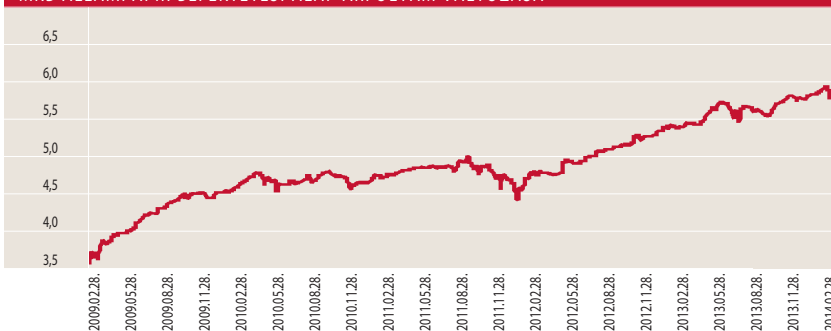
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	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**	0,79%	4,57%	7,14%	7,21%	9,68%	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**	0,99%	5,19%	7,90%	9,46%	12,76%	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.

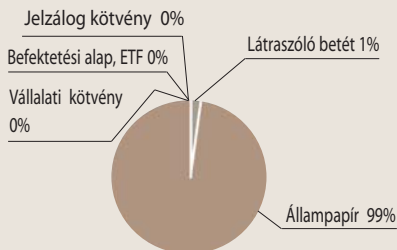
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóoló betét	17 017 449
Állampapír	2 132 525 497
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0
Költség	-2 412 696



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,11 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,93%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A161222D13
A171124A01
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 magas kamatozó látra szóló betétben tartotta. Indexénel valamivel hosszabb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett február végén. Deviza kitétségét fedezte.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 009 504 005 Ft

ÁRFOLYAM

1,048346 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 kitétséget fedezheti.

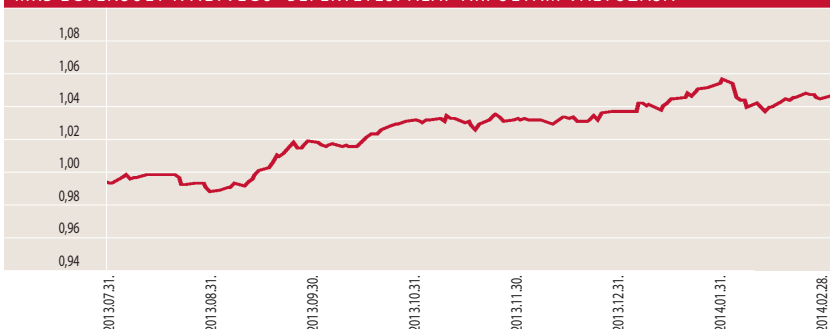
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	3 hó	6 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	1,52%	5,44%	4,58%
Referenciaindex hozama**	1,46%	5,81%	4,44%

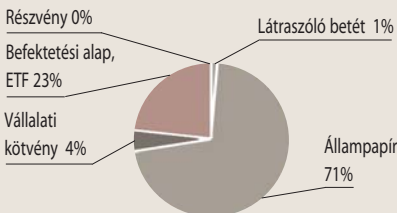
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	31 963 538
Állampapír	2 146 779 641
Vállalati kötvény	129 892 972
Befektetési alap, ETF	707 005 019
Részvény	0
Költség	-3 350 075



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A190624A08

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap: Február végén az alap portfólióját 71% állampapír, 4% vállalati kötvény, 23%-nyi globális és feltörekvő részvény kitétségű, valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci etf-ek alkották. Február végén az euró kitétséget nem fedezte, míg dollár kitétségéből 25%-ot fedezett. Referencia index teljesítményét meghaladta hó végén.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

434 175 465 Ft

ÁRFOLYAM

1,049130 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712211

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

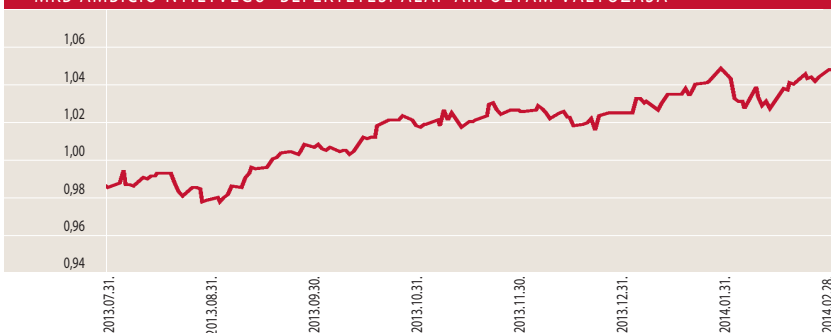
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	2,09%	6,49%	4,66%
Referenciaindex hozama**	1,93%	6,72%	4,80%

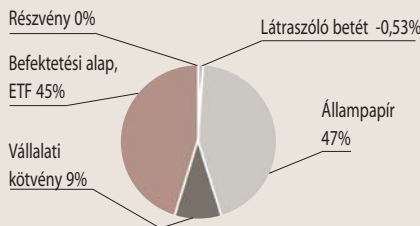
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.02.

MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	-2 282 796
Állampapír	203 510 153
Vállalati kötvény	41 003 713
Befektetési alap, ETF	193 411 539
Részvény	0
Költség	-722 634



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap: Február végén az alap portfólióját 47% állampapír, 9% vállalati kötvény, 45%-nyi globális és feltörekvő részvény kitétséggel valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci, kávé és cukor eff-ek alkották. Február végén az euró kitétségéből 70%-ot fedezett, míg dollár kitétségéből 36%-ot fedezett. Referencia index teljesítményét meghaladta hó végén.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

403 927 557 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,063667 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU0000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG**** „A”

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci 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.

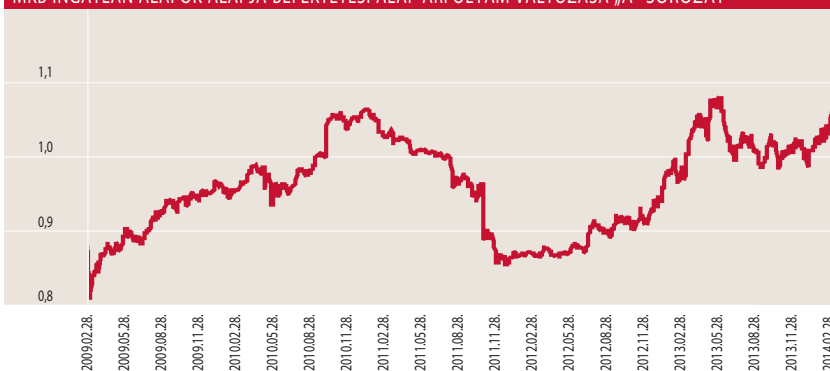
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2014. február 28.

	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**	5,26%	7,88%	8,62%	4,47%	19,82%	0,86%	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*

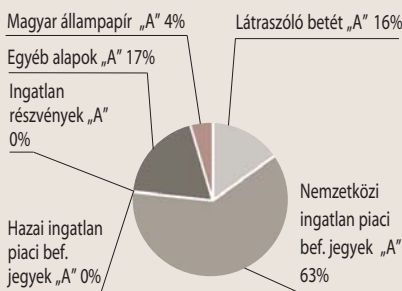


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	62 783 184
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	254 571 582
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Egyéb alapok „A”	70 033 453
Magyar állampapír „A”	17 490 200
Költségek „A”	-424 362



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,10%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE
ING Invest Europe
ISHARES U.S. HOME CONSTRUCTION ETF
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat, februárban is alacsonyabb szinten (63%) tartotta az ingatlan piaci kitétségét. Portfólijában az ázsiai ingatlan piaci kitétségét csökkentette és a befolyó pénzt európai ingatlan piacra csoportosította át. Euró deviza kitétségének 52%-át és amerikai dollár kitétségének 20%-át fedezte a hó végén.

DÁTUM

2014. február 28.

**NETTÓESZKÖZ-
ÉRTÉK „IL”**

-240 555 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

**REFERENCIA
INDEX „IL”
(BENCHMARK)**

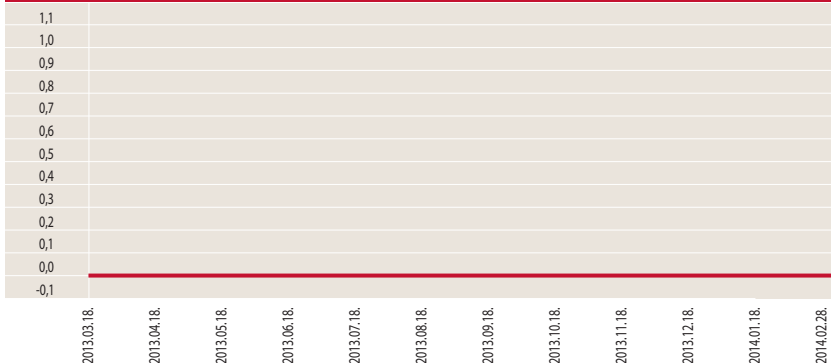
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

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

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

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft) „IL” SOROZAT

Látárszóló betét „IL”	-240 555
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

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

259 608 085 Ft

ÁRFOLYAM

1,388121 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.

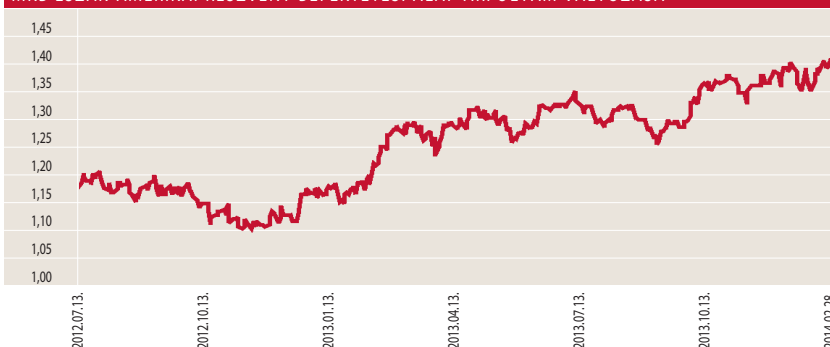
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. február 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	1,85%	7,55%	16,05%	11,12%	10,72%	23,49%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	2,81%	9,53%	18,98%	15,23%	14,29%	25,80%	5,60%	10,31%	3,16%

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

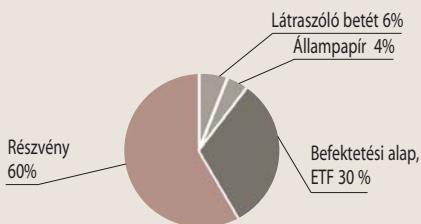
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	16 020 365
Állampapír	9 818 880
Befektetési alap, ETF	78 839 909
Részvény	155 644 547
Költség	-343 616



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,45%

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 szinten (90%) volt február végén. A forint gyengülésben az alap deviza kitétségének 29%-át lefedezte.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

403 467 624 Ft

ÁRFOLYAM

1,087479 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. február 28.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	10,39%	3,15%	-1,98%	-4,66%	1,87%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	9,15%	2,37%	-1,42%	-1,40%	6,28%	-6,43%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

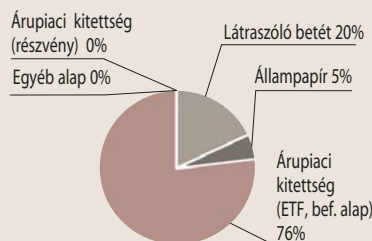
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	79 242 961
Állampapír	18 655 872
Árúpiaci kitétség (ETF, bef. alap)	307 038 183
Egyéb alap	0
Árúpiaci kitétség (részvény)	0
Költség	-632 392



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,30%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES DB COMMODITY IND

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: az Alapkezelő az előző hónapokban tartott szerkezeti eltéréseket elkezdte zárni és a referencia indexéhez hasonló szerkezetet kialakítani, úgy hogy valamivel alacsonyabb (76%) árúpiaci kitétséget állítva be. A forint gyengülésben az alap deviza kitétségének 28%-át lefedezte.

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

667 764 352 Ft

ÁRFOLYAM

0,620312 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. február 28.

	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**	5,25%	12,89%	26,61%	1,49%	7,03%	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**	5,92%	14,25%	26,43%	6,59%	10,62%	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.

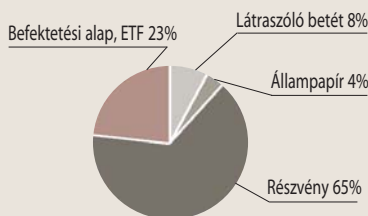
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	53 944 883
Állampapír	24 547 200
Részvény	434 320 427
Befektetési alap, ETF	156 341 872
Költség	-978 030



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,21%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

DOW JONES EURO STOXX 50EX

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Európai Nyíltvégű Részvény** Befektetési Alapnak a részvény kitettsége referencia indexétől nagyobb volt (95%) február végén. A forint gyengülésben az alap deviza kitettségének 20%-át lefedezte.

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

DÁTUM

2014. február 28.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

663 927 226 Ft

ÁRFOLYAM

1,998931 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. február 28.

	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**	2,94%	7,66%	8,98%	-2,12%	12,70%	-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**	3,04%	5,82%	4,23%	-2,52%	13,36%	-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.

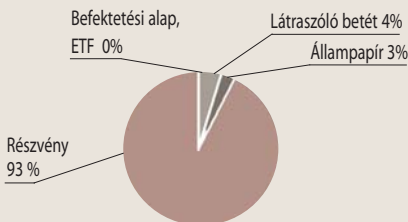
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látászó betét	29 044 860
Állampapír	19 637 760
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	616 023 912
Költség	-824 656



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

14,26%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK (CZK)
PKO BANK POLSKI SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, részvény kitettsége referencia indexének megfelelő szinten volt. A forint gyengülésben az alap lengyel zloty kitettségének 11%-át fedezte.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek)
MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiac
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózána és USA részvénypiac (15 részvényből álló kosár)
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.03.15.	4 év	Befektetési terület: nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció
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.
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	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
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltségű vállalatok részvénye 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 lekövető certifikát teljesítményét követi.
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.12.12.	2015.12.31.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.02.17.	2017.02.20.	4 év	Nemzetközi, tiz 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: 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 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 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

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu