

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2014. JÚNIUS

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási 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

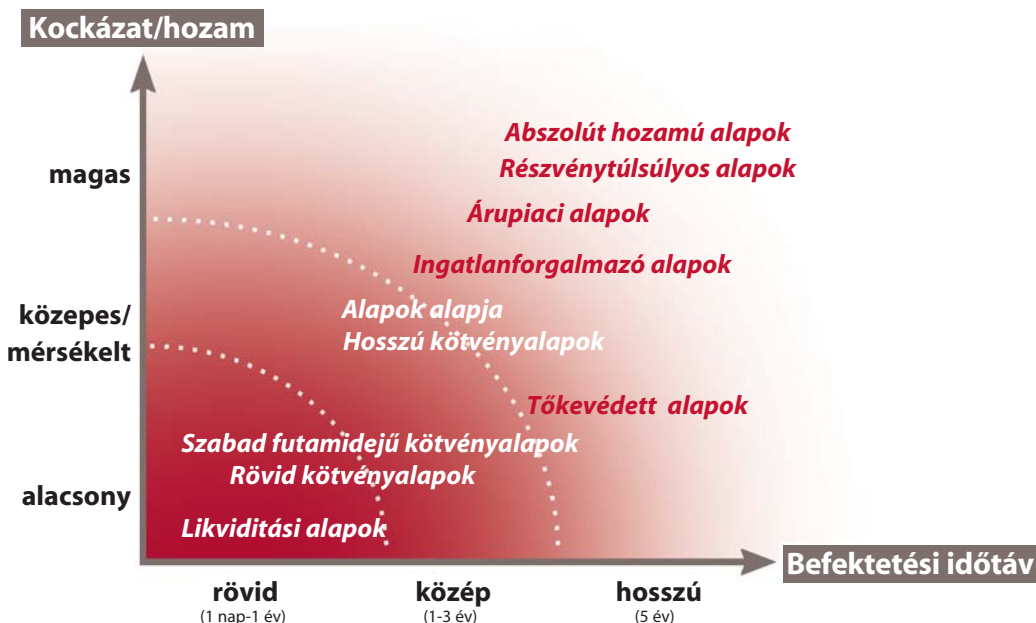
MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az MKB Ötvözet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap Közép-Európa, Tajvan és Szingapúr tőzsdéin jegyzett vezető vállalatok részvényinek teljesítményéből kínál hozamlehetőséget. Jegyzési időszak: 2014. június 30. - 2014. augusztus 8. 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 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	árpiaci alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt júniusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Júniusban csendesebb kereskedés és inkább jegybanki izgalom határozta meg a részvénytőkepiacok alakulását. Bár mint a német, mind az amerikai börzén láttunk új csúcspontokat, a forgalom alakulásából ítélve mintha elbizonytalanodtak volna a vevők. Úgy tűnik, az Irakban fellángolt polgárháborús helyzet, a nem csituló ukrajnai válsággal együtt némi óvatosságra intette elsősorban az európai piacokon befektetőket.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A fejlett kötvénypiacokon az EKB kamatdöntése, illetve a bejelentett gazdaságélénkítő lépések jelentették a leginkább piacmozgató híreket. Új történelmi mélypontokra esett a korábban közutálatnak örvendő államkötvények hozama, mint a spanyol vagy olasz, de a német és amerikai kötvénypiacot is a vevők uralták. Történt ez azzal együtt is, hogy az amerikai FED a várakozásoknak megfelelően tovább csökkentette kötvényvásárlási programját és az amerikai év/év alapú infláció jó idő után ismét a 2%-os jegybanki cél fölé került.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A budapesti tőzsdén inkább korrekciós hangulatban folyt a júniusi kereskedés. Egyrészt a Kúria devizahitelekkel kapcsolatos jogegységi döntése nyomán esett az OTP részvény árfolyama 4900-ról 4400 forintra. Másrészt egy intézményi aukciós eladás keretein belül a MOL részvényeinek mintegy 4%-a cserélt gazdát 11800-as szinten. A két nagy súlyú blue-chip esését nem tudta ellensúlyozni a Richter és az MTelekom árfolyamának emelkedése, így a BUX 18500 pont körüli szinten fejezte be a hónapban a kereskedést.

HAZAI KÖTVÉNY:

Új hónap, új történelmi rekordok a hazai kötvénypiacon. Az MNB újabb kamatcsökkentéssel 2,3%-ra vágta az alapkamatot és már megjelentek az első londoni vélemények, miszerint akár 2% alatt is folytatódhatnak az apró vágások. Emellett egészen 4,3%-ig süllyedt a magyar 10 éves államkötvény hozama, természetesen ez is történelmi rekord mélység. Továbbra is kedvelik a befektetők a feltörekvő piaci kötvényeket és ezen belül a magyar piacot is, valamint a jegybanki kétéves kötvény közeledő megszűnése is a kötvénypiac felé tereli a hazai intézményi befektetőket.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

57 402 675 6531 Ft

ÁRFOLYAM

1,485329 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.

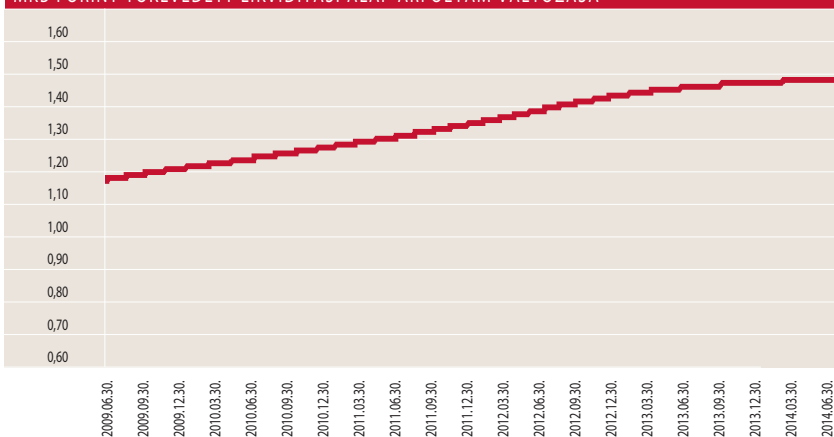
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	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**	0,20%	0,51%	1,52%	4,12%	4,74%	5,65%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

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

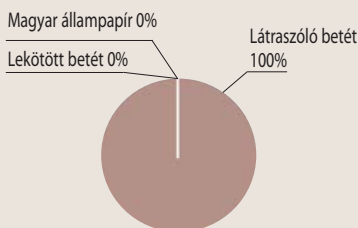
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	57 481 780 451
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-79 104 798



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,11%

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. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

22 917 919,66 USD

ÁRFOLYAM

1,066074 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.

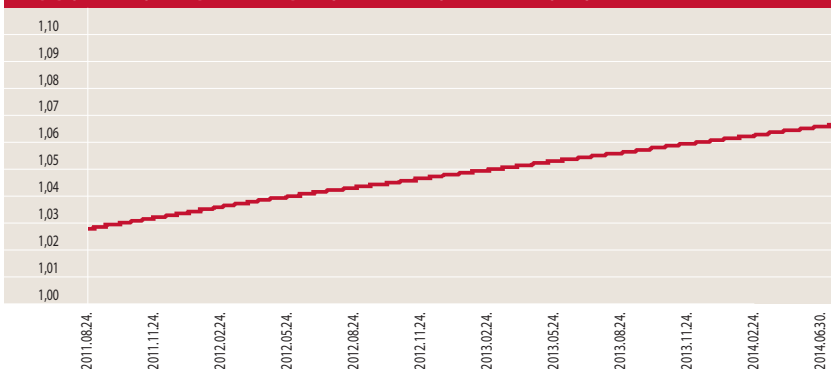
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**			Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,28%	0,59%	1,17%	1,27%	1,34%	1,18%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

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

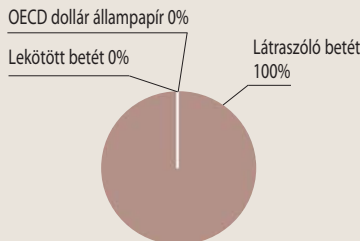
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszóló betét	22 934 837
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-16 917



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. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

59 171 780,06 EUR

ÁRFOLYAM

1,072226 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

1

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

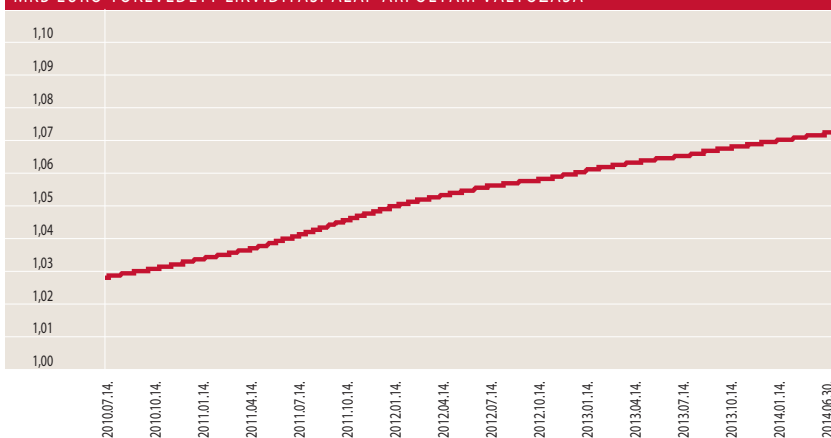
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	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**	0,19%	0,40%	0,80%	1,02%	1,00%	1,18%	0,85%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

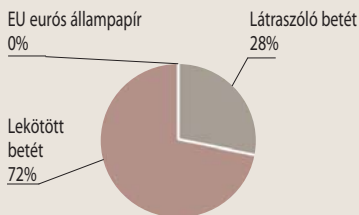
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	16 757 382
(min 90%)	
Lekötött betét	42 467 992
EU eurós állampapír	(max 10%) 0
Költség	-53 593



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfólijában a látra szóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállománya aránya 71,77% volt hó végén.

DÁTUM

2014. június 30.

**NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK**

3 248 608 553 Ft

ÁRFOLYAM

1,985062 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702972

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.

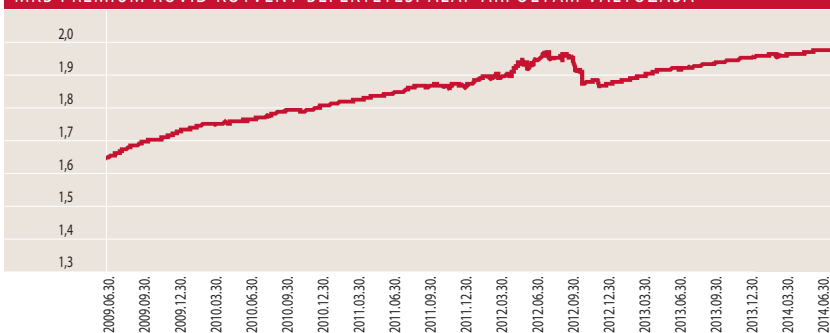
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	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%	1,00%	2,85%	2,25%	3,88%	4,04%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	1,03%	1,93%	4,57%	6,06%	6,55%	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.

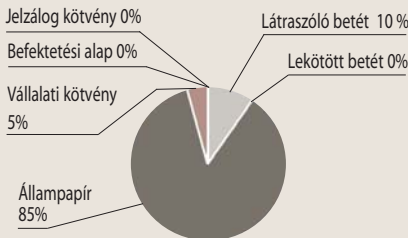
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	337 180 441
Lekötött betét	0
Állampapír	2 764 765 451
Vállalati kötvény	151 188 500
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-4 525 839



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,52 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,50%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D141015
D141126
D150121
D150401

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap ebben a hónapban diszkontkincstárjegyek és magyar államkötvény tartásával megfelelt az EHO mentességnek. Portfóliójában továbbra is megtalálható a korábban vásárolt vállalati kötvény, valamint a likviditás fenntartása érdekében magas kamatozó látra szóló betét. Referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett hő végén. Deviza kitétsége nem volt fél événél.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

11 245 912 766 Ft

ÁRFOLYAM

1,076926 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712195

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX
30% MAX INDEX

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

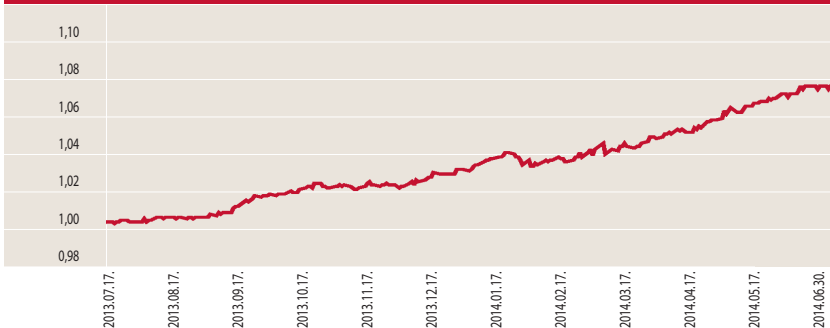
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	2,76%	4,51%	7,43%
Referenciaindex hozama**	2,10%	3,01%	6,64%

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

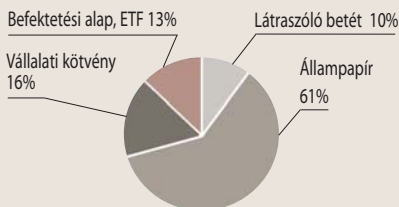
MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 103 509 436
Állampapír	6 845 060 807
Vállalati kötvény	1 856 030 357
Befektetési alap, ETF	1 485 982 325
Költség	-15 163 999



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,54 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,45%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A150824C12

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap: félév végén az alap referencia indexének megfelelő átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett. Portfóliját 61%-ban állampapírok, 17%-ban vállalati kötvények 13%-ban nemzetközi kötvény, jelzálog és high yield etf-ek alkották. Euró kitétszégének 84%-a és dollár kitétszégének 79%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét meghaladta hó végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 318 713 016 Ft

ÁRFOLYAM

6,188960 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702956

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.

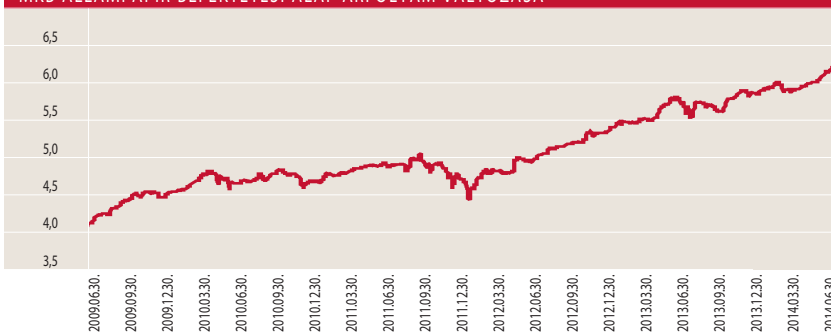
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	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**	5,22%	5,75%	12,85%	8,44%	8,84%	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**	7,37%	8,52%	16,32%	11,46%	12,04%	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.

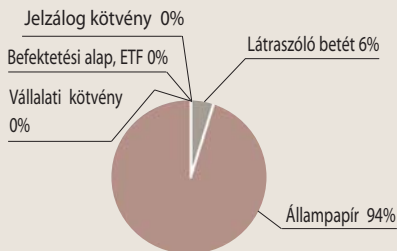
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólió betét	130 965 023
Állampapír	2 190 740 504
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0
Költség	-2 992 511



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

3,33 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,38%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D150401
A160212C05
A161222D13
A180425B14

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap forintban kibocsátott magyar állampapírok tartásával biztosította az EHO mentességet. Az alapba dollárban denominált magyar államkötvény került, amit az alapkezelő nem fedezett le, mert gyengülő forintot vár. Referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett hó végén. Deviza kitettségét nem fedezte hó végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

6 198 033 973 Ft

ÁRFOLYAM

1,115362 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712203

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG ****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	5,47%	7,60%	11,27%
Referenciaindex hozama**	4,03%	5,95%	9,72%

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

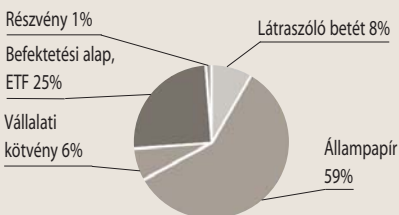
MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	523 359 830
Állampapír	3 681 667 042
Vállalati kötvény	384 849 364
Befektetési alap, ETF	1 561 725 666
Részvény	60 084 625
Költség	-5 444 394



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,84%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap: félvégén az alap portfólióját 60% állampapír, 6% vállalati kötvény, 25%-nyi globális és feltörekvő részvény kitétséggel valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci és árupiaci eft-ek alkották. Euró kitétségének 31%-a és dollár kitétségének 37%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét nem haladta meg hó végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 095 766 932 Ft

ÁRFOLYAM

1,109115 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712211

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

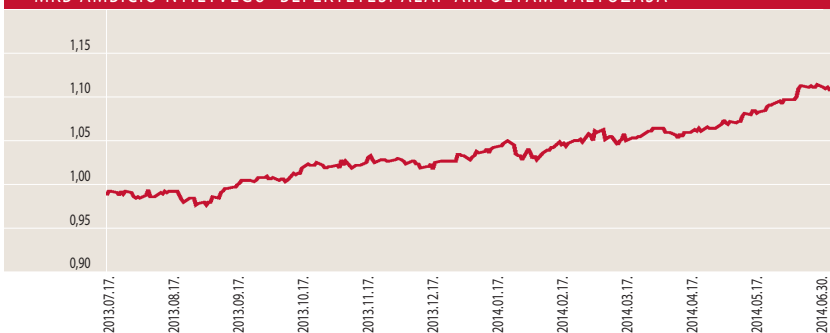
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	4,71%	8,01%	10,64%
Referenciaindex hozama**	3,41%	6,16%	9,36%

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

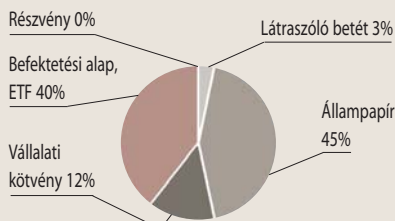
MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	35 357 897
Állampapír	487 835 907
Vállalati kötvény	131 266 183
Befektetési alap, ETF	440 726 962
Részvény	3 579 000
Költség	-1 231 627



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,84%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

Vanguard Total World Stock Index

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap: félév végén az alap portfólióját 45% állampapír, 12% vállalati kötvény, 40%-nyi globális és feltörekvő részvény kitétséggel valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci és árupiaci eft-ek alkották. Euró kitétségének 47%-a és dollár kitétségének 21%-a volt fedezve hó végén. Referencia index teljesítményét nem haladta meg hó végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

280 894 293 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,074397 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.

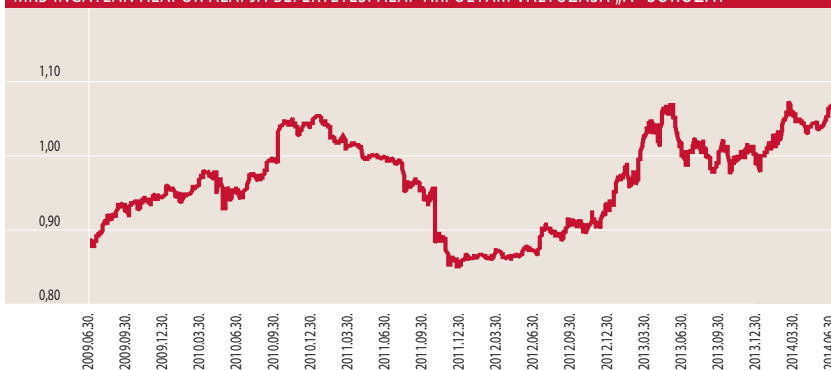
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2014. június 30.

	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**	2,18%	7,22%	7,22%	8,01%	20,74%	0,95%	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*

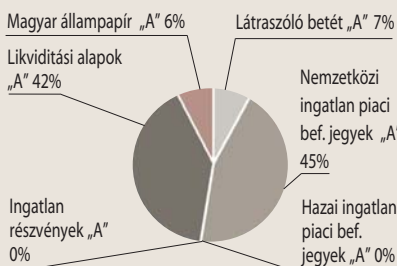


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	20 920 113
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	126 138 356
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Likviditási alapok „A”	117 040 942
Magyar állampapír „A”	17 384 255
Költségek „A”	-589 373



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,42%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

ISHARES U.S. HOME CONSTRUCTION ETF
MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK
MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap Bef.jegy (AK)

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat továbbra is alacsonyan tartotta az ingatlan piaci kitétségét. Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-244 177 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

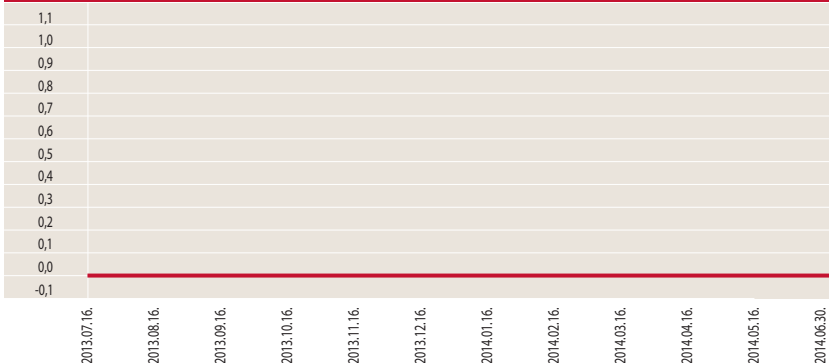
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL” SOROZAT

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

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

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

Látraszóló betét „IL”	-244 177
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

nincs

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. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

266 698 416 Ft

ÁRFOLYAM

1,461857 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000709506

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

S&P 100 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

6

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az alap tőkéjének átlagosan 90%-át észak-amerikai, kanadai, mexikói vállalatok részvényeibe fektetheti, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

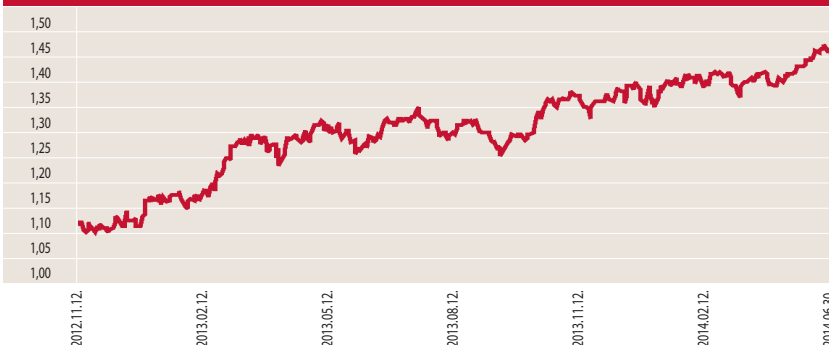
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	3,04%	7,49%	13,38%	15,91%	11,28%	23,49%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	4,36%	9,77%	17,20%	20,19%	14,83%	25,80%	5,60%	10,31%	3,16%

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

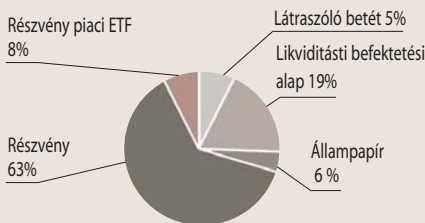
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	13 939 159
Likviditási befektetési alap	49 609 586
Állampapír	14 695 995
Részvény	167 619 926
Részvény piaci ETF	21 459 782
Költség	-626 032



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap fél év végén is tartotta az alacsonyabb részvény (70%) kitettséget. Deviza kitettséget nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

348 294 878 Ft

ÁRFOLYAM

1,090480 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. június 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-0,64%	8,92%	4,05%	-2,08%	1,80%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	0,57%	10,14%	7,02%	1,91%	6,33%	-6,43%	-6,82%	-2,23%	27,24%	14,32%

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

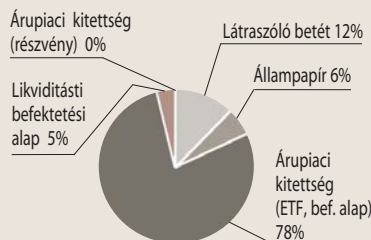
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	40 406 602
Állampapír	19 594 660
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	273 407 103
Likviditási befektetési alap	15 779 845
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-893 332



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,19%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES DB COMMODITY IND

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: az alap árúpiaci kitettsége hó végén 79% volt, ami a referencia indexéhez viszonyítva alacsonyabb. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

704 797 957 Ft

ÁRFOLYAM

0,629372 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

6

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

HOZAMOK

DÁTUM: 2014. június 30.

	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**	1,48%	7,21%	22,90%	4,46%	4,71%	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**	1,36%	8,91%	25,77%	10,16%	8,66%	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.

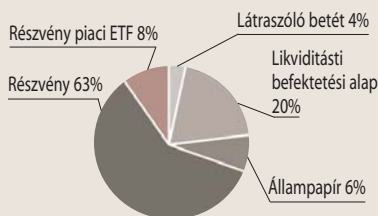
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	25 534 844
Likviditási befektetési alap	138 782 989
Állampapír	44 087 985
Részvény	442 984 140
Részvény piaci ETF	54 925 358
Költség	-1 517 359



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,96%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap Bef. jegy (AK)

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap tartotta az alacsonyabb részvény (70%) kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. június 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

647 377 198 Ft

ÁRFOLYAM

1,944643 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. június 30.

	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**	0,93%	3,05%	14,13%	-2,53%	5,72%	-1,11%	12,97%	-23,45%	17,97%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	-0,53%	3,16%	10,85%	-3,52%	6,24%	-4,91%	14,36%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

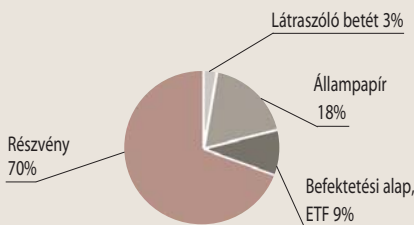
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének dátuma: 1994.09.26.
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	16 698 574
Állampapír	118 616 620
Befektetési alap, ETF	61 449 968
Részvény	451 887 351
Költség	-1 275 315



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

13,70%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D150121

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap félvégén is tartotta az alacsonyabb részvény (70%) kitéttiséget. Deviza kitéttiséget nem fedezte a hónap végén.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
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 Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
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.
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció.
MKB Brazíl Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltségű vállalatok részvény szelekciója.
MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció.
MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben.
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 Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózóna és USA részvénytőzsi (15 részvényből álló kosár).
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones Commodity Index).
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.12.15.	4 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones Commodity Index).

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvényt piac, Eurózána állampapír piaca és nyersanyagpiac.
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.12.12.	2015.12.31.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB 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 nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek).
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár.
MKB Premium Selection 2 Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap	2012.08.07.	2016.09.30.	3 év 3 hónap	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.04.14.	2016.10.17.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
MKB Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.12.21.	2016.12.22.	3 év	Svájc vezető vállalatainak részvényt piaci teljesítménye.
MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekciója.
MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.02.17.	2017.02.20.	4 év	Nemzetközi, tíz részvényből álló kosár.
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 Távols-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.06.14.	2017.06.24.	4 év	Kína, Hongkong, Japán részvényt piaci (Hang Seng Enterprise Index, Hang Seng, Nikkei 225).
MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.03.25.	2018.03.07.	4 év	Európa 50 nagyvállalatának részvényindex teljesítménye (EURO Stoxx50 index).
MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.04.01.	2018.06.12.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció. Meghatározott időnként a részvénykosár teljesítményétől függő visszahívhatósággal.

Fogalomtár

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

Átlagos hátralévő futamidő: azaz a duration megmutatja, hogy a piaci kötvényhozamok változására milyen érzékenyen reagál az adott kötvényportfólió árfolyama. Minél nagyobb az átlagos hátralévő futamidő, annál érzékenyebben reagál a piaci hozam-ingadozásokra a portfólió árfolyama. Mértékegysége: év.

Az alap 1 éves hozamingadozása: egy olyan statisztikai mérőszám, ami egyetlen számként fejezi ki a teljesítmény ingadozását. Azaz egy olyan érték ami egy minta átlagától való átlagos eltérés mértékét mutatja meg.

CETOP20 Index: az indexet Közép-európai Blue Chip indexnek is nevezik. A kosarába 20 meghatározó cég részvényei kerülnek be a budapesti, prágai, varsói, zágrábi, ljubljanai és pozsonyi tőzsdékről.

Dow Jones EURO Stoxx 50 Index: az Európai Monetáris Unió 50 meghatározó tőzsdén kereskedett cégének teljesítményét jeleníti meg.

Dow Jones UBS Commodity Index: a gazdasági szempontból 19 legfontosabb tőzsdén kereskedett nyersanyag (cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkel, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj, sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzin, arany, ezüst) alkotja.

Elszámolás: a vételi / visszaváltási megbízás után mennyi idő alatt történik meg a pénzügyi teljesítés. (Pl.: a T+3 nap esetében a megbízás felvételét követő 3. forgalmazási napon érvényes árfolyamon kerül elszámolásra a tranzakció.)

Hang Seng Index: a hong kong-i tőzsde 33 legnagyobb vállalatának részvényét tartalmazza.

Hang Seng China Enterprise Index: reprezentálja a kínai részvényt piacot. Az index a 43 legnagyobb kínai vállalat részvényeit tartalmazza.

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

ISIN: (International Securities Identification Number): az értékpapírok egyedi, nemzetközi azonosítója.

Kockázati kategória: a jelenleg alkalmazott mutatók, a CESR's Guideline által meghatározott – kockázat-nyereség mutató vagy SRRI (synthetic risk and reward indicator) – értékeket mutatják meg. Lényege, hogy egy 1-7-ig terejedő skálán megmutassa a befektetőknek az alap kockázati profilját, az alap által a múltban elért hozamok volatilitása alapján. Az alacsonyabb értékeknel jellemzően alacsonyabb a kockázat és tipikusan alacsonyabb a hozam, míg a magasabb értékek felé nő a kockázat és a hozam elvárás is. Ez a besorolás változhat az alap élettartama alatt.

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

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

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

Nettó eszközérték: a befektetési alapok vagyona csökkentve a kötelezettségeik értékével.

Nikkei 225 Index: a Tokiói Részvénytőzsde mutatója. Az indexben 225 vezető japán vállalat részvénye szerepel.

Portfólió: a befektetési alapok által birtokolt eszközök összetételét, összességét jelenti.

RMAX Index: a három hónapnál hosszabb, de egy évet meg nem haladó futamidejű, fix kamatozású, forintban denominált magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek találhatók az index kosárban.

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

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

* Alap árfolyama = egy jegyre jutó nettó eszközérték

** Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok, továbbá ezen hozamokat 2006. szeptember 1. napjától 20%-os kamatadó terheli. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

****Kockázati kategóriák:

Kockázati kategória	Volatilitás mértéke
1	0,5% alatt
2	0,5-2%
3	2-5%
4	5-10%
5	10-15%
6	15-25%
7	25% felett

Tisztelt Ügyfelünk!

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

ALAPKEZELŐ:

MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

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

Fax: 268-7509, 268-8331

E-mail: mkbalapkezeslo@mbk.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu