MKB ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2014. JÚLIUS

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

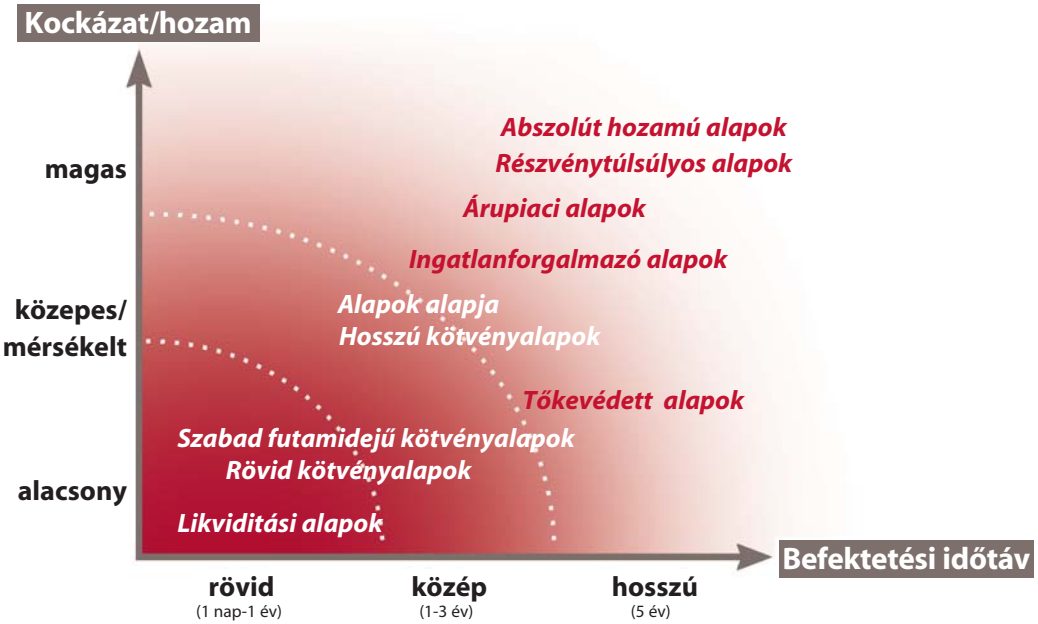
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

MKB Zártvégű Alapok

Aktualitások

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

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB 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 júliusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Július új csúcsokat hozott az amerikai és a német részvénypiacokon, miközben a nagyobb ázsiai börzék is sokéves indexcsúcsokat állítottak be. A jókedvet elsősorban a kedvezőnek bizonyuló gyorsjelentési szezon fűtötte és a befektetőt látványosan nem foglalkoztak a geopolitikai veszélygócokból érkező hírekkel. Így az amerikai S&P500 index majdnem 2000 pontig, a német DAX index pedig 10000 pont fölé emelkedett.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacot a vevők dominálták, elsősorban a töretlen hozamvadászat, másrészt az összességében azért romló makrogazdasági környezet miatt. Ezen a piacon már nagyobb szerepet játszott a geopolitikai kockázatok miatti kockázatkerülés is, így az amerikai 10 éves futamidejű államkötvény stabilan 2,5%-os hozam mellett, míg német „testvére" 1,2%-os hozamszintek alatt forgott.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai parkett hellyel-közzel ki tudta venni a részét a javuló hangulatból, bár a biztonságosabbnak tekintett MTelekom részvényei kúsztak inkább fölfelé. Hullámzó teljesítményt nyújtott az OTP és a Richter, míg a MOL kereskedését az egyik nagy intézményi befektető kiszállása nyomán a piacra dobott csomag határozta meg – utóbbi sok éves mélypontra, 12 000 alá esett ennek következtében.

HAZAI KÖTVÉNY:

Ha volt piac, ahol semmi sem szegte kedvét a vevőknek, az a magyar kötvénypiac volt. Részben a jegybanki kéthetes kötvény megszűnése miatti többletlikviditásnak, részben a jegybank kamatswap-programjának, részben pedig a nemzetközi hozamkeresésnek köszönhetően újabb és újabb hozamrekordok dőltek. Az éven belüli diszkontkincsárjegyek hozama bőven 2% alá, míg a 10 éves forintos állampapírunk hozama 4% közelébe süllyedt.

MKB Forint Tőkevédett
Likviditási Alap

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

56 782 029 452 Ft

ÁRFOLYAM

1,486042 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705280

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.

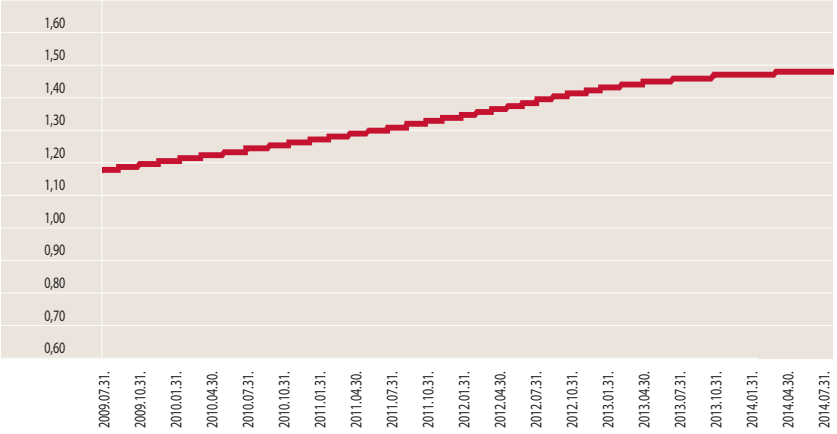
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 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**	0,17%	0,42%	1,33%	3,99%	4,60%	5,59%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%	4,53%

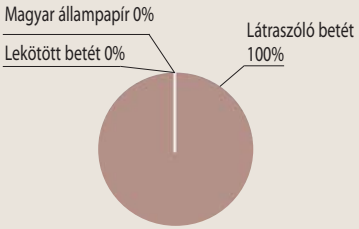
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.03.07.

MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

		Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**(min 90%)**	**56 862 899 576**
Lekötött betét		**0**
Magyar állampapír	**(max 10%)**	**0**
Költség		**-80 870 124**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,10%

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.

MKB Dollár Tőkevédett
Likviditási Alap

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

18 240 249,90 USD

ÁRFOLYAM

1,067102 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

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.

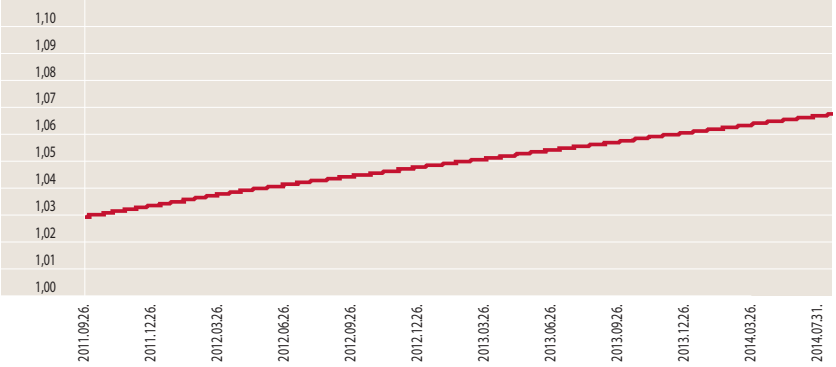
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 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%	0,57%	1,16%	1,26%	1,34%	1,18%	1,31%	1,50%	1,45%	0,38%

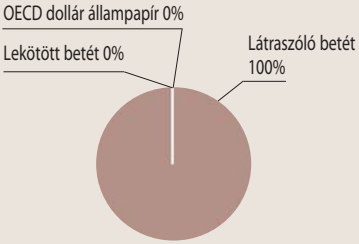
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.09.18.

MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

		Összeg (USD)
Látraszóló betét	**(min 90%)**	**18 252 188**
Lekötött betét		**0**
OECD dollár állampapír	**(max 10%)**	**0**
Költség		**-11 938**



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.

MKB Euro Tőkevédett
Likviditási Alap

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

47 614 012,63 EUR

ÁRFOLYAM

1,072895 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.

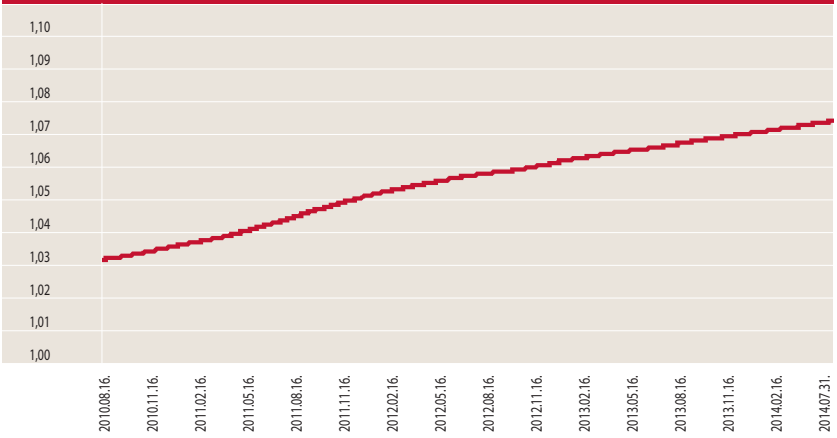
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 31.

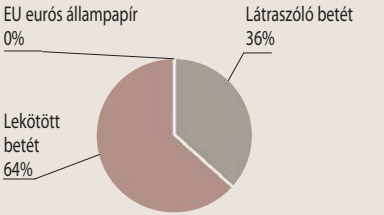
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok					
Alap hozama**	0,19%	0,38%	0,80%	0,99%	1,00%	1,18%	0,85%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%	1,31%

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

MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE		Összeg (EUR)
Látraszóló betét	(min 90%)	**17 340 454**
Lekötött betét		**30 321 529**
EU eurós állampapír	(max 10%)	**0**
Költség		**-47 971**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Euro Tőkevédett** Likviditási Alap portfoliójában a látra szóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállomány aránya 64%-ra csökkent a hó végére.

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

EHO mentes

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 285 410 995 Ft

ÁRFOLYAM

1,989530 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 portfolió átlagos hátralévő futamideje jellemzően egy év. Az alap tőkéjét 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.

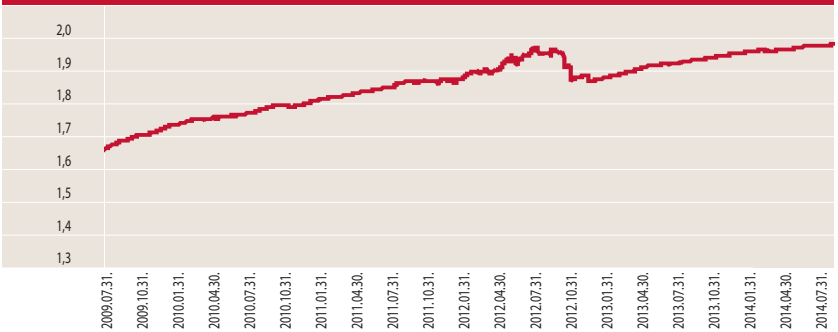
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 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**	0,50%	0,97%	2,57%	2,19%	3,64%	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**	0,95%	1,97%	4,51%	6,03%	6,33%	5,72%	8,52%	5,17%	5,53%	10,73%	8,50%	7,69%	6,57%	8,31%	12,07%	6,07%	9,83%

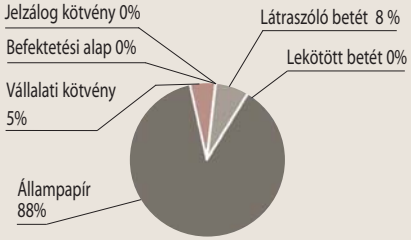
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1992.12.15.

MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**252 883 953**
Lekötött betét	**0**
Állampapír	**2 886 703 456**
Vállalati kötvény	**150 281 450**
Befektetési alap	**0**
Jelzálog kötvény	**0**
Költség	**-4 457 864**



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

0,44 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,42%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D141015
D141126
D150121
D150401

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Prémium Rövid Kötvény** Befektetési Alap ebben a hónapban diszkont-kincstárjegyek és magyar államkötvény tartásával megfelelt az EHO mentességnek. Portfóliójában továbbra is megtalálható a korábban vásárolt vállalati kötvény, valamint a likviditás fenntartása érdekében magasan kamatozó látra szóló betét. Referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett hó végén. Deviza kitettsége nem volt hó végén.

MKB Bázis Nyíltvégű
Befektetési Alap

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

12 977 494 785 Ft

ÁRFOLYAM

1,082308 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712195

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX
30% MAX INDEX

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

- 5 év
- 3 év
- **1 év**
- 3 hónap
- 1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapkezelő az Alap tőkéjét úgy igyekszik kialakítani, hogy a teljesítmény a referencia indexét elérje vagy meghaladja. Ezért az Alap jellemzően Európai Uniós (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 kitettségét fedezheti.

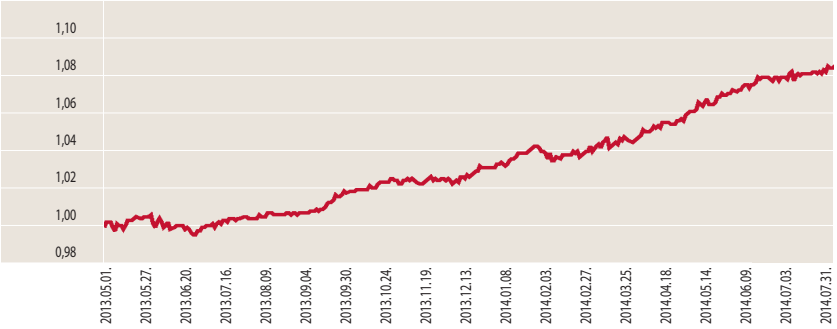
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 31.

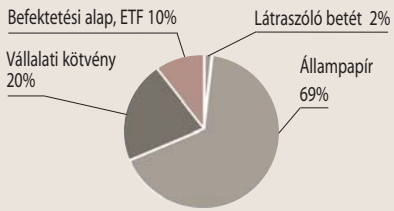
	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	2,16%	4,15%	7,97%
Referenciaindex hozama**	2,04%	3,47%	7,63%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.01.

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**202 606 665**
Állampapír	**8 976 581 618**
Vállalati kötvény	**2 534 504 465**
Befektetési alap, ETF	**1 312 173 809**
Költség	**-22 475 742**



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

1,75 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,39%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A150824C12

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Bázis Nyíltvégű** Befektetési Alap: a hónap végén az alap referencia indexétől valamivel hosszabb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett. Portfolióját 69%-ban állampapírok, 20%-ban vállalati kötvények 10%-ban nemzetközi kötvény, jelzálog és high yield etf-ek alkották. Euró kitettségének 86%-a és dollár kitettségének 78%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét meghaladta hó végén.

MKB Állampapír Befektetési Alap

EHO mentes

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 333 110 984 Ft

ÁRFOLYAM

6,191086 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 portfolió átlagos hátralévő futamideje jellemzően négy év. Az alap tőkéjét 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.

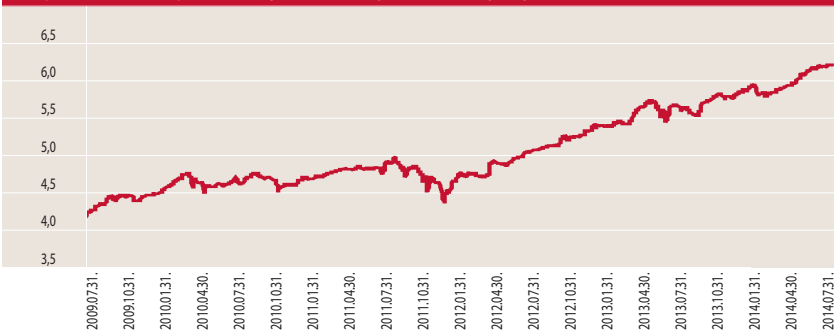
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 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**	3,89%	4,85%	9,95%	8,21%	7,97%	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**	5,53%	7,62%	13,39%	11,14%	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%

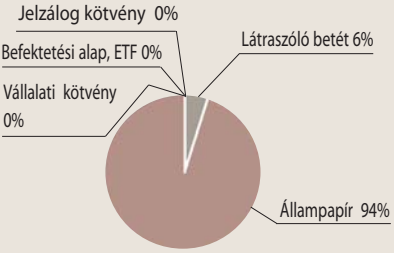
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1995.08.10.

MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**145 499 472**
Állampapír	**2 190 587 356**
Vállalati kötvény	**0**
Jelzálog kötvény	**0**
Befektetési alap, ETF	**0**
Költség	**-2 975 844**



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

3,22 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,86%

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 alapban tartott dollár denominált magyar államkötvény a gyengülő forint hatására jól performált. Referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett hó végén. Deviza kitettségét nem fedezte hó végén.

MKB Egyensúly Nyíltvégű
Befektetési Alap

MKB ALAPKEZELŐ

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

7 654 184 573 Ft

ÁRFOLYAM

1,121808 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

KOCKÁZAT 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 Uniós (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 kitettségét fedezheti.

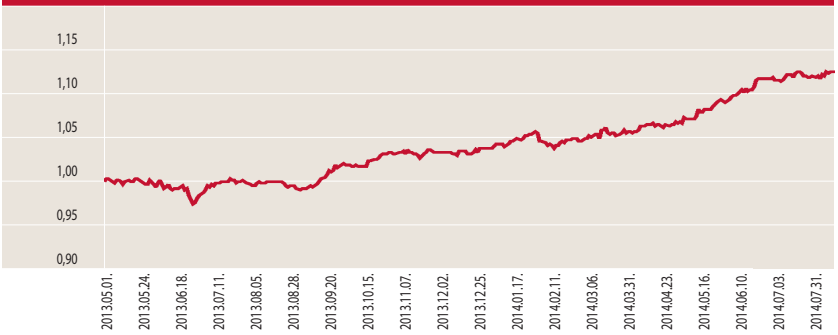
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 31.

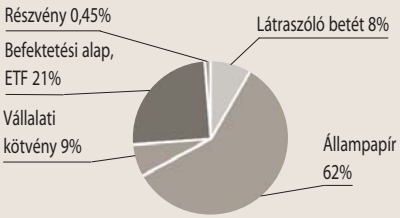
	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	4,95%	7,49%	11,91%
Referenciaindex hozama**	4,61%	7,56%	12,09%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.01.

MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**616 675 907**
Állampapír	**4 733 480 522**
Vállalati kötvény	**673 271 474**
Befektetési alap, ETF	**1 613 008 499**
Részvény	**34 266 050**
Költség	**-6 853 629**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,42%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Egyensúly Nyíltvégű** Befektetési Alap: a hónap végén az alap portfolióját 62% állampapír, 9% vállalati kötvény, 21%-nyi globális és feltörekvő részvény kitettségű valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci és árupiaci etf-ek alkották. Euró kitettségének 38%-a és dollár kitettségének 43%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét nem haladta meg hó végén.

MKB Ambíció Nyíltvégű
Befektetési Alap

MKB ALAPKEZELŐ

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 412 345 330 Ft

ÁRFOLYAM

1,123080 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

KOCKÁZAT 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 Uniós (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 kitettségét fedezheti.

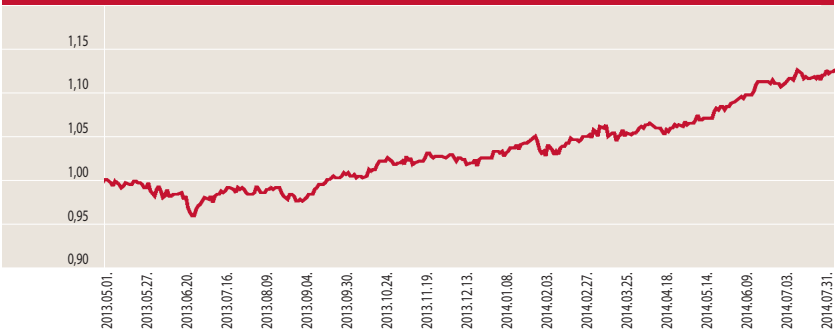
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 31.

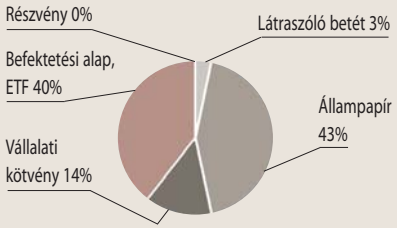
	3 hó	6 hó	indulástól**
	Nem évesített hozam**		
Alap hozama**	5,50%	8,71%	12,04%
Referenciaindex hozama**	5,00%	8,62%	12,42%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.01.

MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**44 954 682**
Állampapír	**605 247 681**
Vállalati kötvény	**199 262 316**
Befektetési alap, ETF	**565 766 838**
Részvény	**0**
Költség	**-1 312 297**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,58%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

Vanguard Total World Stock Index

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Ambíció Nyíltvégű** Befektetési Alap: a hónap végén az alap portfolióját 43% állampapír, 14% vállalati kötvény, 40%-nyi globális és feltörekvő részvény kitettségű valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci és árupiaci etf-ek alkották. Euró kitettségének 51%-a és dollár kitettségének 15%-a volt fedezve hó végén. Referencia index teljesítményét nem haladta meg hó végén.

MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat
Befektetési Alap

MKB ALAPKEZELŐ

DÁTUM
2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”
292 045 170 Ft

ÁRFOLYAM „A”
1,077674 Ft

DEVIZA „A”
HUF

ISIN KÓD „A”
HU0000705058

ELSZÁMOLÁS „A”
T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)
Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG** „A”**

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

- 5 év
- **3 év**
- 1 év
- 3 hónap
- 1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

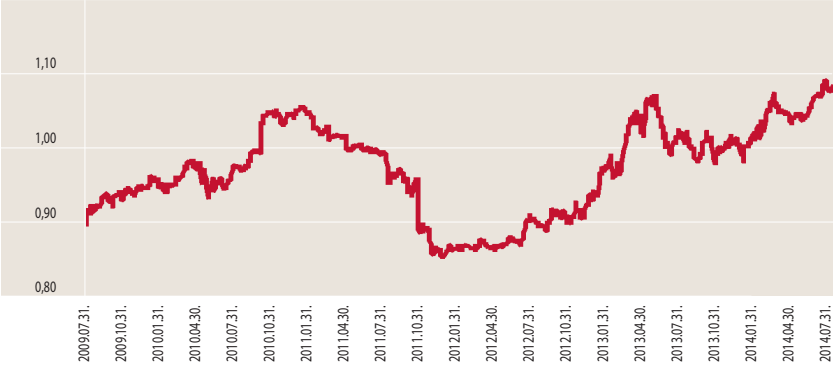
Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci kitettséggel bíró befektetési jegyekbe, ETF-ekbe, és az ingatlanok fejlesztésével/forgalmazásával foglalkozó Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdéin jegyzett, vállalatok részvényeibe fekteti tőkéjének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

HOZAMOK „A” SOROZAT — DÁTUM: 2014. július 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**	2,98%	6,46%	7,39%	2,75%	3,73%	0,98%	8,12%	8,62%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%	5,15%

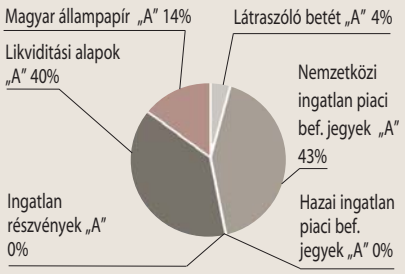
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2007.01.26. („A” sorozat)

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Látraszóló betét „A”	**11 431 479**
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	**124 414 900**
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	**0**
Ingatlan részvények „A”	**0**
Likviditási alapok „A"	**116 652 610**
Magyar állampapír „A”	**39 854 920**
Költségek „A”	**-308 739**

„A” SOROZAT



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,68%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

D141015
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 kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL" sorozat
Befektetési Alap

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL"

-245 113 Ft

ÁRFOLYAM „IL"

0 Ft

DEVIZA „IL"

HUF

ISIN KÓD „IL"

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL"

NINCS FORGALAMZÁS

REFERENCIA INDEX „IL" (BENCHMARK)

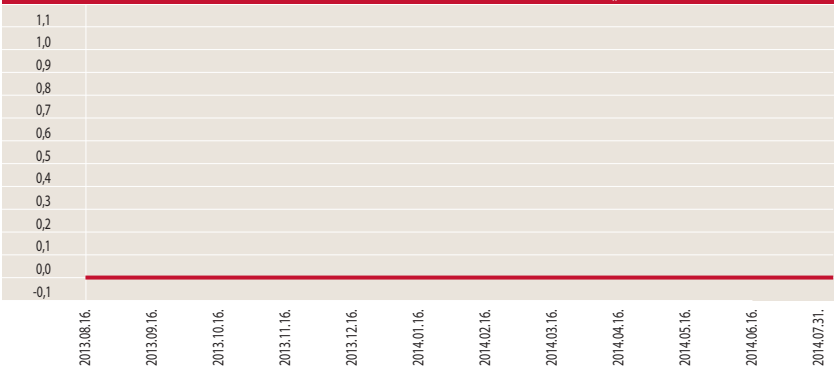
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

BEFEKTETÉSI POLITIKA „IL" SOROZAT

Az Alap „IL" sorozatának befektetési célja, hogy a befektetők számára az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A" sorozatán belül illikviddé 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)
Látraszóló betét „IL"	**-245 113**
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL"	**0**
Ingatlan részvények „IL"	**0**
Egyéb alapok „IL"	**0**
Költségek „IL"	**0**

„IL" SOROZAT

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 alapban 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.

MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap

MKB ALAPKEZELŐ

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

278 741 779 Ft

ÁRFOLYAM

1,510179 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.

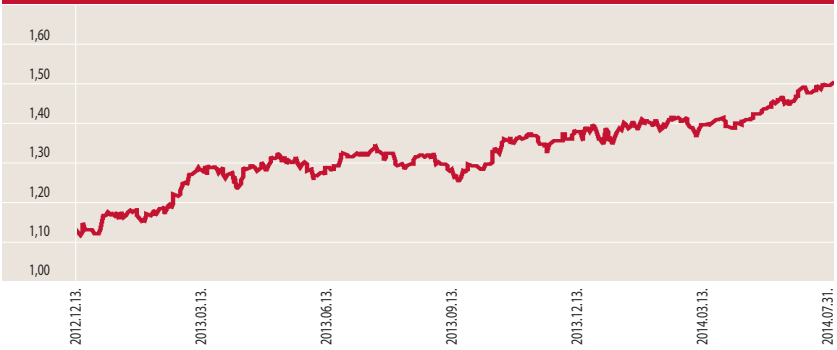
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	1013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	6,82%	11,00%	14,35%	17,12%	12,00%	23,49%	3,35%	3,75%	3,91%
Referenciaindex hozama**	8,30%	12,91%	17,83%	21,55%	15,53%	25,80%	5,60%	10,31%	3,16%

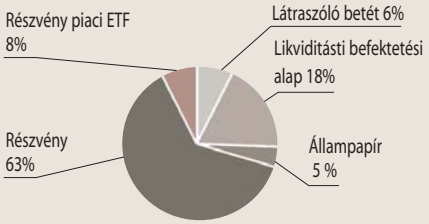
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2010.12.10.

MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**16 922 974**
Likviditásti befektetési alap	**50 854 419**
Állampapír	**14 774 115**
Részvény	**174 207 901**
Részvény piaci ETF	**22 310 974**
Költség	**-328 604**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,68%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Észak-Amerikai Részvén**y Befektetési Alap a hónap végén is tartotta alacsonyabb részvény (70%) kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

MKB Nyersanyag Alapok Alapja
Befektetési Alap

MKB ALAPKEZELŐ

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

328 704 015 Ft

ÁRFOLYAM

1,059550 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

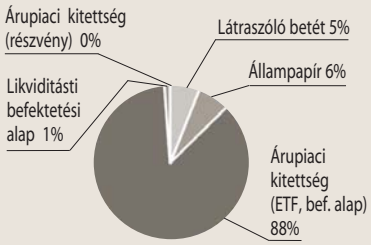
DÁTUM: 2014. július 31.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010	2009
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-4,05%	4,54%	2,70%	-3,94%	1,43%	1,19%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%	14,37%
Referenciaindex hozama**	-3,08%	5,40%	5,00%	-0,06%	5,84%	5,58%	-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	**15 614 021**
Állampapír	**19 698 820**
Árupiaci kitettség (ETF, bef. alap)	**289 459 504**
Likviditásti befektetési alap	**4 484 836**
Árupiaci kitettség (részvény)	**0**
Költség	**-553 166**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES DB COMMODITY IND

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja:** az alap árupiaci kitettsége hó végén 89% volt, ami a referencia indexéhez hasonló. Az alap szerkezetében az agrár termékek súlya megnőtt a hónap folyamán. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

MKB Európai Részvény Befektetési Alap

MKB ALAPKEZELŐ

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

707 252 637 Ft

ÁRFOLYAM

0,629186 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.

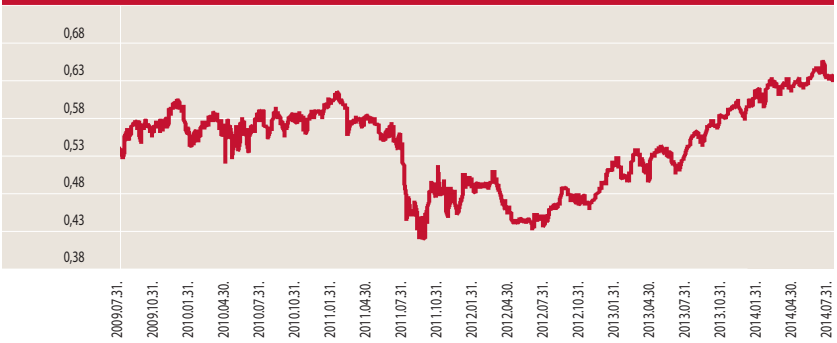
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. július 31.

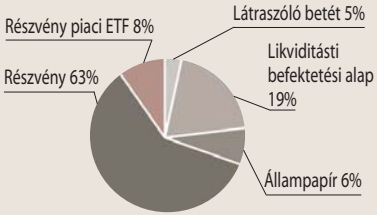
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok											
Alap hozama**	1,53%	6,04%	17,13%	5,17%	3,98%	22,04%	5,12%	-20,45%	-1,68%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	0,96%	6,70%	19,55%	10,85%	7,42%	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.
Refetencia indexe módosult 2010.09.09-től.

MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	**33 860 093**
Likviditásti befektetési alap	**133 303 622**
Állampapír	**44 322 345**
Részvény	**442 075 140**
Részvény piaci ETF	**54 815 226**
Költség	**-1 123 789**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,18%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap Bef.jegy (AK)

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

MKB ALAPKEZELŐ

DÁTUM

2014. július 31.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

658 644 666 Ft

ÁRFOLYAM

1,917582 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

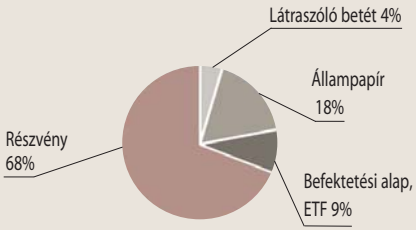
DÁTUM: 2014. július 31.

	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**	-0,79%	0,82%	8,67%	-2,30%	3,83%	-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**	-2,39%	-0,31%	5,22%	-3,21%	3,86%	-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 Felügyelet 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	**27 787 574**
Állampapír	**119 100 660**
Befektetési alap, ETF	**62 118 215**
Részvény	**450 476 343**
Költség	**-838 126**



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

12,31%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D150121

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Bonus Közép-Európai Részvény** Befektetési Alap a hónap végén is tartotta alacsonyabb részvény (68%) kitettségét. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

MKB Zártvégű
Alapok

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 certtifikát 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 Brazil 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- ésHozamvédett 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 részvénypiaca (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).

MKB Zártvégű
Alapok

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Triász Tőke- ésHozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiac.
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 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 Számaztatott 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 részvénypiaci 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 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 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 hozamingadozásokra a portfólió árfolyama. Mértékegysége: év.

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

CETOP20 Index: az indexet Közép-európai Blue Chip indexnek is nevezik. A 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 részvénypiacot. Az index a 43 legnagyobb kínai vállalat részvényeit tartalmazza.

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

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

Kockázati kategória: a jelenleg alkalmazott mutatók, a CESR's Guidelines által meghatározott – kockázat-nyereség mutató vagy SRRI (synthetic risk and reward indicator) – értékeket mutatják meg. Lényege, hogy egy 1-7-ig terjedő skálán megmutassa a befektetőknek az alap kockázati profilját, az alap által a múltban elért hozamok volatilitása alapján. Az alacsonyabb értékeknél 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 részvénypiacok együttes teljesítményét. Összességében 45 ország (24 fejlett és 21 fejlődő) részvénypiacainak változását mutatja.

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

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

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

Stoxx Europe 600 Index: SXXP Index: az index 18 európai ország, 600 nagy, közepes és kis vállalatok tőzsdei 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

MKB ALAPKEZELŐ

Jegyzetek

MKB ALAPKEZELŐ

Jegyzetek

MKB ALAPKEZELŐ

Jegyzetek

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: mkbalapkezelo@mkb.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666
www.mkb.hu
www.mkbalapkezelo.hu