

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2014. AUGUSZTUS

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 Kelet-Európai Négyes Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap mérsékelt kockázatvállalás mellett biztosít hozzáfértést a magyar és a lengyel részvénypiac két-két vezető vállalati részvényének teljesítményéhez, maximum ötéves időtávon. Az alap befektetési jegyeit 2014.08.11. és 2014.09.19. között lehet jegyezni a meghirdetett helyeken. További információt az MKB Bank Zrt. értékesítési hálózatában, a közzétételei helyeken és a www.mkbalapkezezo.hu oldalon található.

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 augusztusban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Alacsony forgalom mellett, bár némiképp volatilis hónapot zártak a nemzetközi részvénytőzsványi piacok augusztusban. A hónap elején jelentős eséseket lehetett látni a főbb részvényindexekben, ami elsősorban geopolitikai aggodalmakkal volt magyarázható. Az esés folytatódása viszont „érdeklődés hiányában” elmaradt, és szintén alacsony forgalom mellett, de augusztus végére visszatértek a hó eleji szintekre, vagy kicsivel a fölé az indexek.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Sokkal nagyobb tűzijáték tanúi lehetnek a megfigyelők a nemzetközi kötvénypiacon augusztusban. A történelemlapokba a rekord alacsony európai kötvényhozam-szintek fognak bekerülni. A német 10 éves kötvény hozama 1% alá esett, míg a spanyol és olasz – korábban megvetett – 10 éves kötvények hozama már a 2%-ot közelíti. Segítette a kötvénypiacot a geopolitikai feszültség fokozódása, valamint az EKB kötvényvásárlási programjával kapcsolatos aktív spekuláció is.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A BÉT nem meglepő módon igen alacsony forgalom mellett csak sodródott a hírek folyamában és ezt a gyorsjelentési számok sem nagyon tudták befolyásolni. Talán a legizgalmasabb kereskedés az OTP részvényeiben volt, ami megjárta augusztusban a 3800-as szintet és a 4200-as szintet is, így ügyesebb befektetők tisztességes hozamot tudtak kiszedni a legnagyobb hazai bankpapír részvénytőzsványi mozgásából.

HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvénypiac szintén kifejezetten aktív volt és újabb hozammélypontokat állított be a piac a görbe rövid oldalán. Bár a jegybank most már nem csökkentett a 2,12%-os alapkamaton, a kamat-swap aukcióval és óriási piaci likviditással megtámogatott szereplők immár 1,5% alatt is vitték a diszkont-kincstárjegyeket, mint a cukrot. Ebben a kiugró keresletben a rövid oldalon jelentős szerepet játszott, hogy augusztusban a jegybanknál már csak a devizabelföldi intézményi szereplők tudtak elhelyezni kéthetes betét formájában pénzt és a jegybanktól kiszorult külföldi bankok és alapkezelők kénytelenek voltak éven belüli lejáratú kötvényt keresni maguknak az aukciókról vagy a másodlagos piacról.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

56 863 374 632 Ft

ÁRFOLYAM

1,486519 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 ötözzöze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

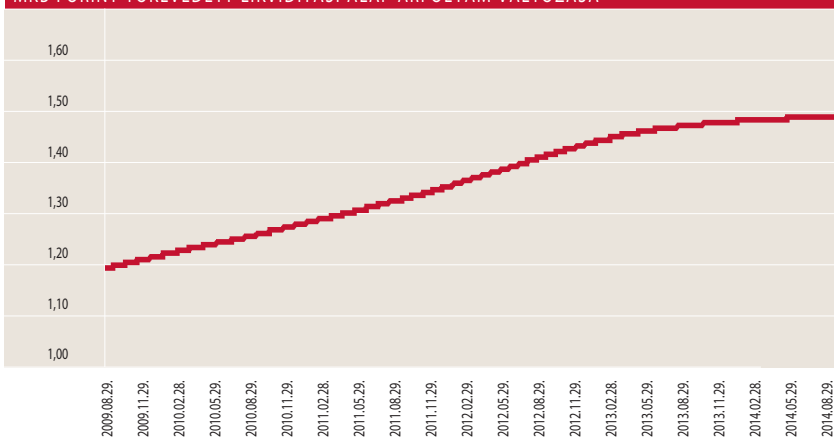
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	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**	0,14%	0,37%	1,17%	3,86%	4,48%	5,53%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%

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

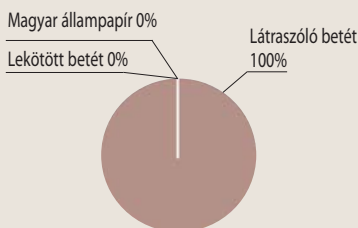
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	56 940 816 384
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-77 441 752



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,09%

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. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

14 163 219,08 USD

ÁRFOLYAM

1,068049 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.

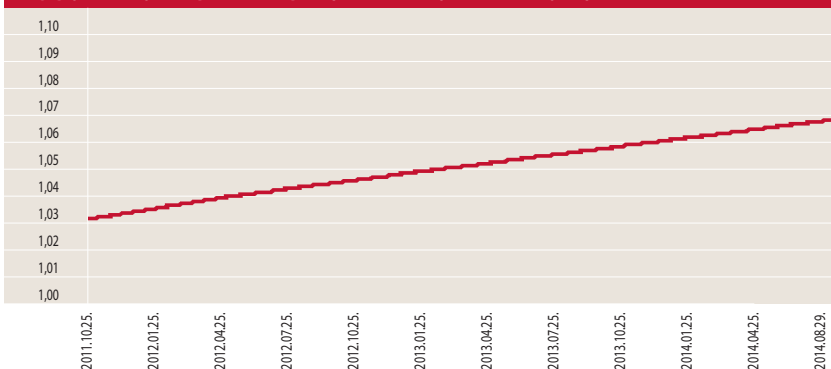
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,28%	0,57%	1,15%	1,25%	1,33%	1,18%	1,31%	1,50%	1,45%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2009.09.19.

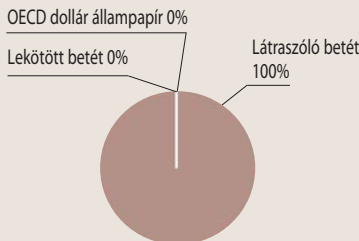
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszólo betét	14 173 275
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-10 056



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 szólo betétben tartotta az alap tőkéjét.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

42 916 850,48 EUR

ÁRFOLYAM

1,073477 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 hozomával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

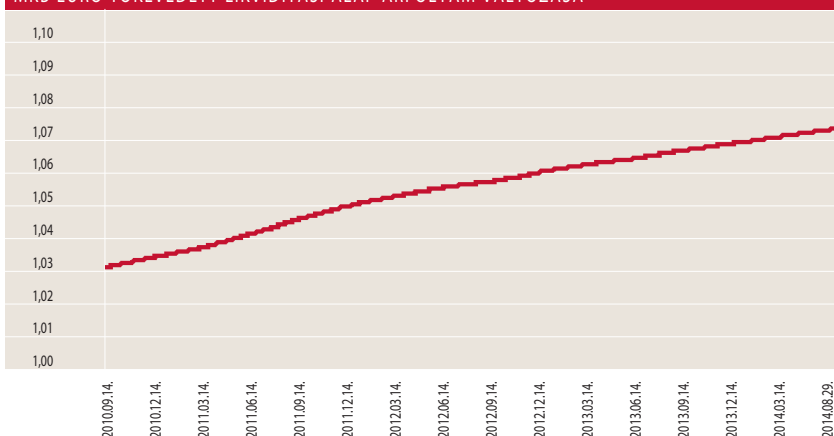
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	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**	0,18%	0,37%	0,78%	0,96%	1,00%	1,17%	0,85%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%

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

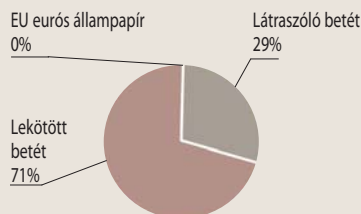
MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	12 583 364
(min 90%)	
Lekötött betét	30 373 286
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-39 800



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% volt hó végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 743 273 455 Ft

ÁRFOLYAM

1,991564 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.

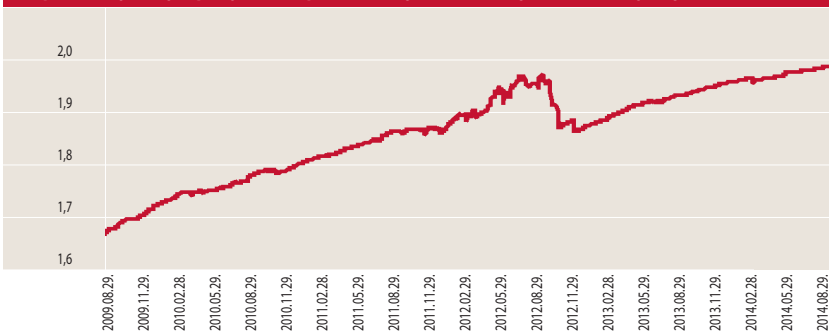
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	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**	0,45%	1,12%	2,43%	2,05%	3,47%	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**	0,92%	2,15%	4,43%	5,95%	6,18%	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.

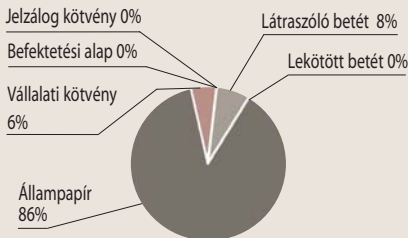
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	301 686 735
Lekötött betét	0
Állampapír	3 229 144 026
Vállalati kötvény	217 017 285
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-4 574 591



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,41 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,41%

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. Euróban denominált, magyar vállalat által kibocsátott kötvényt vásárolt. Portfólijában 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 hó végén. Deviza kitétségét fedezte hó végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

14 355 273 866 Ft

ÁRFOLYAM

1,086329 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 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 kitétszégét fedezheti.

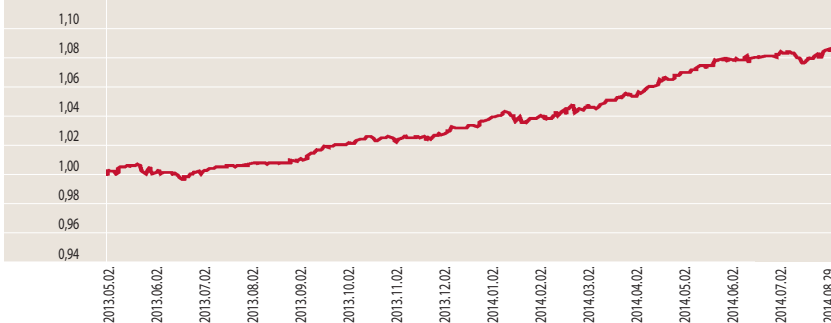
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**	
Alap hozama**	1,40%	4,27%	7,98%	6,25%
Referenciaindex hozama**	1,41%	3,98%	7,23%	5,93%

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

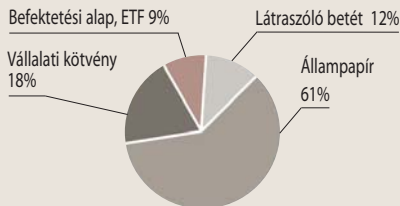
MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 744 171 343
Állampapír	8 788 512 734
Vállalati kötvény	2 565 706 717
Befektetési alap, ETF	1 279 630 007
Költség	-25 600 275



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,75 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,57%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap: a hónap végén az alap referencia indexétől valamivel hosszabb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett. Portfóliját 61%-ban állampapírok, 18%-ban vállalati kötvények 9%-ban nemzetközi kötvény, jelzálog és high yield etf-ek alkották. Euró kitétszégének 97%-a és dollár kitétszégének 97%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét meghaladta a hó végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 442 088 785 Ft

ÁRFOLYAM

6,206312 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.

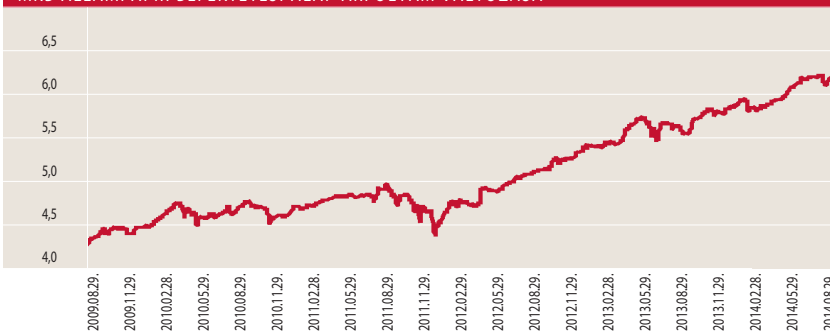
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	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**	1,87%	6,18%	11,21%	7,92%	7,60%	8,71%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	2,80%	9,11%	14,80%	10,89%	10,44%	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.

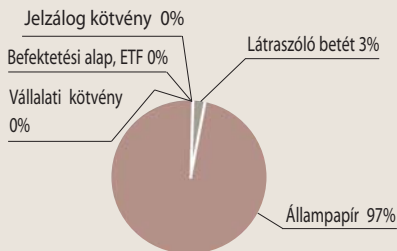
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszólió betét	65 944 563
Állampapír	2 378 985 888
Vállalati kötvény	0
Jelzálog kötvény	10
Befektetési alap, ETF	0
Költség	-2 937 666



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

3,25 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,88%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D150401
A160212C05
A161222D13
A171124A01
A180425B14

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap forintban kibocsátott magyar állampapírok tartásával biztosította az EHO mentességet. Az alap tartotta a dollár denominált magyar államkötvényét. Referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett hó végén. Deviza kitettségét fedezte a hó végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

8 952 018 728 Ft

ÁRFOLYAM

1,136461 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000712203

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG ****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

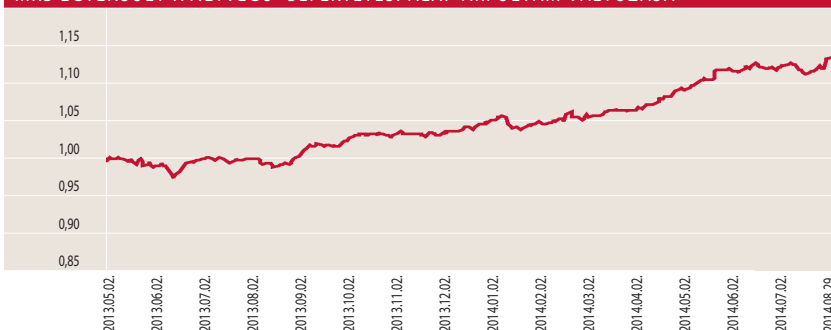
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**	
Alap hozama**	3,59%	8,24%	14,58%	9,93%
Referenciaindex hozama**	3,37%	8,12%	14,77%	9,69%

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

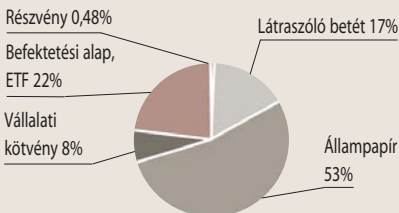
MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	1 520 292 045
Állampapír	4 716 517 301
Vállalati kötvény	680 443 941
Befektetési alap, ETF	1 998 340 863
Részvény	43 121 650
Költség	-7 787 822



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,61%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap: a hónap végén az alap portfólióját 52% állampapír, 8% vállalati kötvény, 22%-nyi globális és feltörekvő részvény kitétségű valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci és árupiaci eft-ek alkották. Euró kitétségének 46%-a és dollár kitétségének 56%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 665 059 855 Ft

ÁRFOLYAM

1,140495 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 jelzőlag leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezheti.

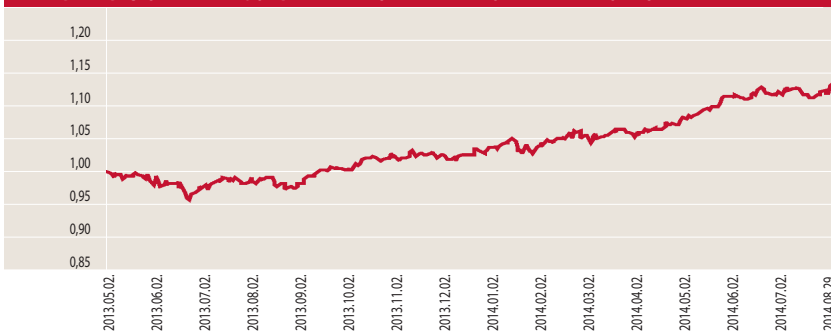
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**	
Alap hozama**	4,42%	8,38%	16,57%	10,22%
Referenciaindex hozama**	4,35%	8,44%	16,45%	10,31%

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

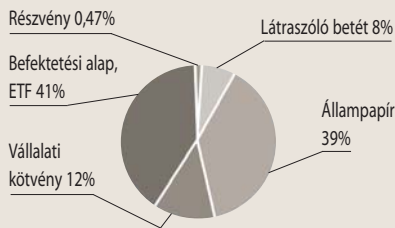
MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	131 161 263
Állampapír	648 418 234
Vállalati kötvény	201 361 516
Befektetési alap, ETF	677 688 185
Részvény	7 788 000
Költség	-1 557 243



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,57%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

Vanguard Total World Stock Index

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap: a hónap végén az alap portfóliját 39% állampapír, 12% vállalati kötvény, 41%-nyi globális és feltörekvő részvény kitétségu valamint alternatív energia, high yield, amerikai ingatlan piaci és árupiaci eft-ek alkották. Euró kitétségének 52%-a és dollár kitétségének 26%-a volt fedezve hó végén. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

369 646 011 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,102412 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 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.

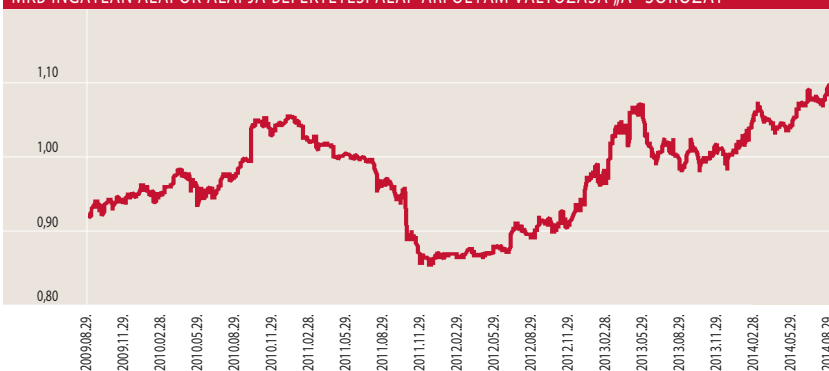
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	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**	4,38%	4,00%	12,53%	4,63%	3,67%	1,28%	8,12%	8,62%	-18,24%	10,80%	2,75%	-12,29%

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

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

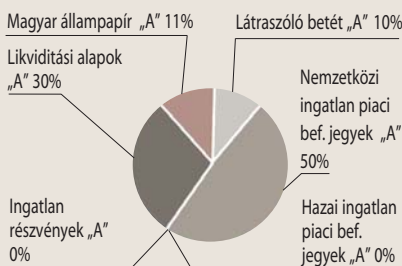


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	36 751 340
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	184 032 144
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Likviditási alapok „A”	109 279 637
Magyar állampapír „A”	39 917 400
Költségek „A”	-394 510



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,50%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

D141015

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 a fokozódó geopolitikai bizonytalanságtól tartva továbbra is alacsonyan tartotta az ingatlan piaci kitettségét. Deviza kitettségének 66%-át fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-246 022 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

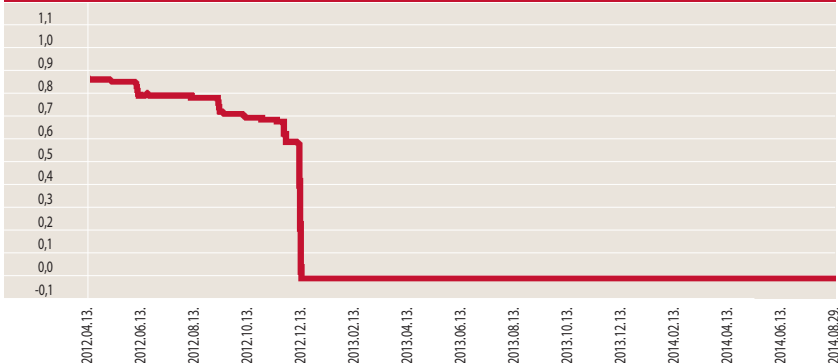
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

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

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



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„IL” SOROZAT

Látrászóló betét „IL”	-246 022
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. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

293 356 170 Ft

ÁRFOLYAM

1,562115 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. augusztus 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól****	1013	2012	2011
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	9,36%	11,92%	21,71%	21,73%	12,75%	23,49%	3,35%	3,75%
Referenciaindex hozama**	10,47%	13,83%	26,05%	26,49%	16,35%	25,80%	5,60%	10,31%

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

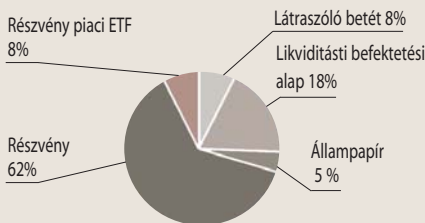
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	22 207 440
Likviditási befektetési alap	52 334 895
Állampapír	14 803 335
Részvény	181 106 044
Részvény piaci ETF	23 292 688
Költség	-388 232



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,42%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a fokozódó geopolitikai bizonytalanságtól tartva továbbra is a referencia indexétől alacsonyabb részvény (70%) kitettséget tartott. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

330 933 530 Ft

ÁRFOLYAM

1,062192 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707971

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DJ UBS COMMODITY
INDEX 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 tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

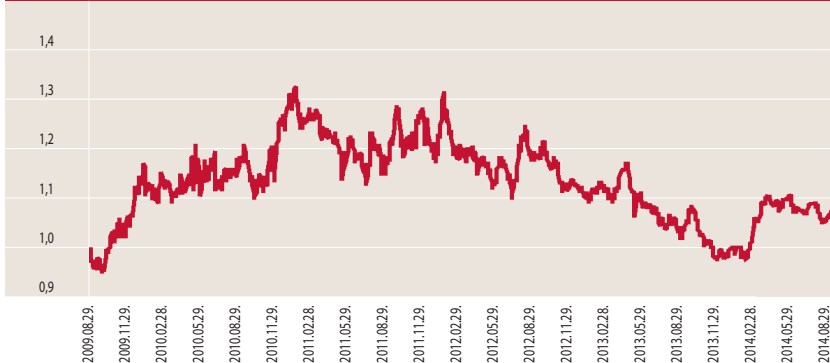
HOZAMOK

DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	inulástól****	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-1,11%	-2,99%	-1,32%	-3,31%	1,67%	1,22%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%
Referenciaindex hozama**	-0,51%	-0,82%	1,04%	0,66%	5,06%	5,63%	-6,43%	-6,82%	-2,23%	27,24%

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

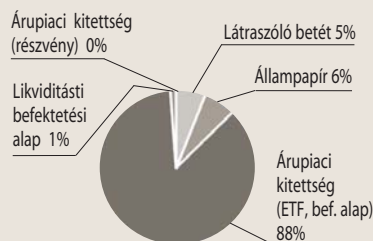
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	16 540 268
Állampapír	19 737 780
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	290 638 591
Likviditási befektetési alap	4 615 399
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-598 508



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,39%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES DB COMMODITY IND

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: az alap árúpiaci kitettsége hó végén 89% volt, ami a referencia indexéhez hasonló. Az alap tartotta az elmúlt időszakban kiépített agrár súlyt. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

702 436 333 Ft

ÁRFOLYAM

0,634439 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 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 az Alap tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK

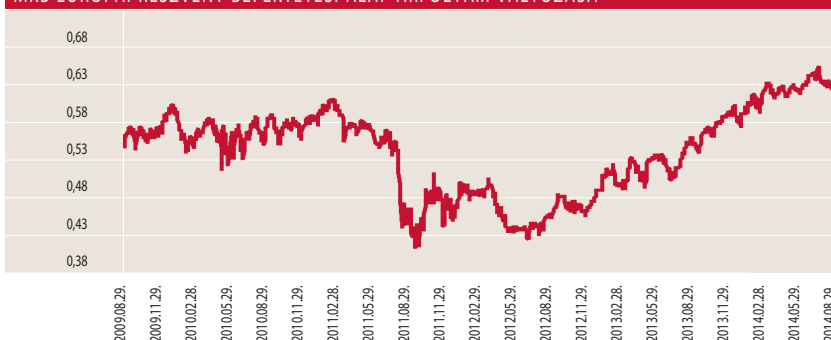
DÁTUM: 2014. augusztus 29.

	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**	1,41%	1,56%	17,48%	12,11%	2,80%	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**	1,19%	2,02%	19,58%	17,32%	6,06%	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.

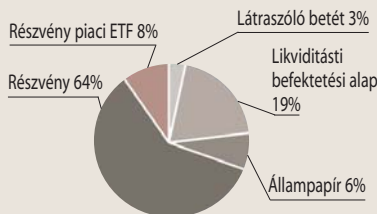
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	22 536 259
Likviditási befektetési alap	134 519 062
Állampapír	44 410 005
Részvény	446 836 507
Részvény piaci ETF	55 276 841
Költség	-1 142 341



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,11%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap Befejgy (AK)

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a fokozódó geopolitikai bizonytalanságtól tartva továbbra is a referencia indexetől alacsonyabb részvény (71%) kitettséget tartott. Deviza kitettséget nem fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2014. augusztus 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

676 877 797 Ft

ÁRFOLYAM

1,966502 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. augusztus 29.

	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**	0,48%	-2,39%	7,28%	3,40%	2,00%	-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**	0,01%	-2,89%	5,72%	2,81%	1,98%	-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.

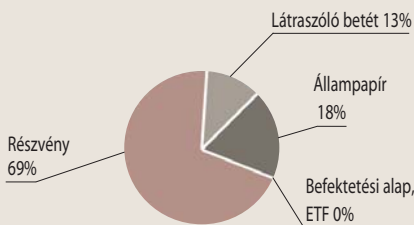
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	90 763 711
Állampapír	119 352 200
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	467 670 203
Költség	-908 317



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,71%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D150121

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a fokozódó geopolitikai bizonytalanságtól tartva továbbra is a referencia indexetől alacsonyabb részvény (70%) kitettséget tartott. Deviza kitettséget 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 Brazília 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: 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 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