

**MKB**

ALAPKEZELŐ

# **MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés**

**2014. SZEPTEMBER**

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

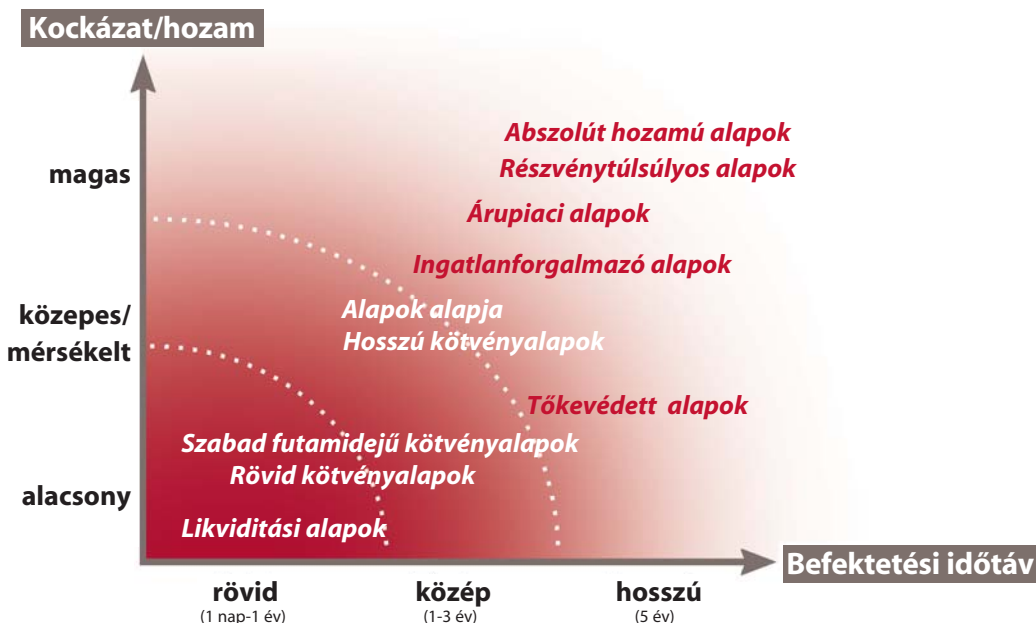
MKB Zártvégű Alapok



## Aktualitások

Az MKB Momentum II. Származtatott Befektetési Alap mérsékelt kockázatvállalás mellett biztosít hozzáférést Európa vezető nagyvállalatok részvényének teljesítményéhez, maximum négyéves időtávon. Az alap befektetési jegyeit 2014.09.29. és 2014.10.31. között lehet jegyezni a meghirdetett helyeken. További információt az MKB Bank Zrt. értékesítési hálózatában, a közzétételi helyeken és a [www.mkbalapkezo.hu](http://www.mkbalapkezo.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	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 szeptemberben a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Az augusztus végi indexcsúcsok után Amerikában és Európában már inkább csökkenő árfolyamok jellemezték a részvénypiacokat. Az eladói nyomás Európában némileg erősebb volt az orosz-ukrán konfliktus csendesedése és az EKB szelektív kötvényvásárlási programjának bejelentése ellenére. Bár a fenti két esemény átmeneti pozitív fogadtatásra találta befektetőknél, a gyengébb makrogazdasági adatok ezúttal többet nyomtak a latban.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A nemzetközi kötvénypiacokat leginkább megró piaci volatilitás jellemezte. Igaz volt ez a főbb európai piacokra szintűgy, mint az amerikai államkötvények hozamára. A legmarkánsabb mozgás viszont nem az államkötvények, hanem a kockázatosabb vállalati kötvények piacán volt megfigyelhető, ahol már valóban jelentősnek nevezhető, 100-150 bázispontos hozamemelkedést lehetett látni. Ez vélhetően szorosan összefügg a FED lassan kifutó kötvényvásárlási programja okozta emelkedő kockázatkerüléssel.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai tőzsde többé-kevésbé lekövette a Nyugaton látott piaci mozgásokat, bár nagyobb volatilitással. Elsősorban az OTP részvényei esetén kaptak a befektetők hideget-meleget, hiszen a papír 4400 és 4000 forintos szintek között ingázott nagy lendülettel. Az MTelekom befektetőinek viszont már csak a szomorkodás jutott, a 380 feletti új éves csúcsokról egészen 350 forintig hanyatlott a hazai telekom papír árfolyama, elsősorban a profitrealizálás következtében.

### HAZAI KÖTVÉNY:

Némileg csillapodtak a kedélyek a hazai államkötvényekben szeptemberben, és ezúttal az MNB sem változtatott a jegybanki alapkamaton. Ezzel együtt továbbra is nagyon bő forintlikviditás jellemzi a hazai kötvénypiacot: a rövid futamidejű diszkont kincstárjegyaukciók 1,4% alatti hozam mellett keltek el az ÁKK aukcióján. Emellett érdemes még megemlíteni, hogy az Eximbank dollárkötvényt bocsátott ki; a 6 éves futamidejű papír alig több, mint 4% feletti hozam mellett, 500 millió USD mennyiségben kelt el, ami minden idők legalacsonyabb devizaforrás-bevonása állami garanciával rendelkező kibocsátó esetén.

## DÁTUM

2014. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

54 627 871 170 Ft

## ÁRFOLYAM

1,487041 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.

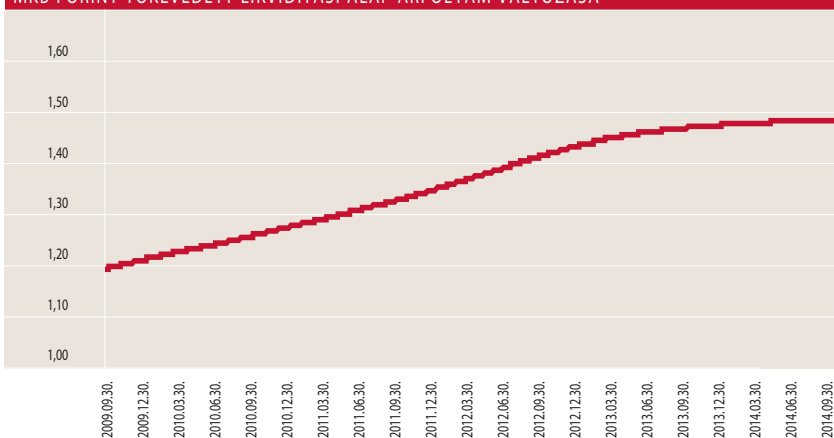
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 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**	0,11%	0,31%	1,02%	3,71%	4,36%	5,47%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%

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

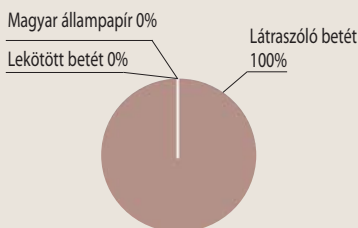
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	54 707 170 145
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-79 298 975



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,08%

## 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. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

11 040 348 USD

## ÁRFOLYAM

1,069082 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.

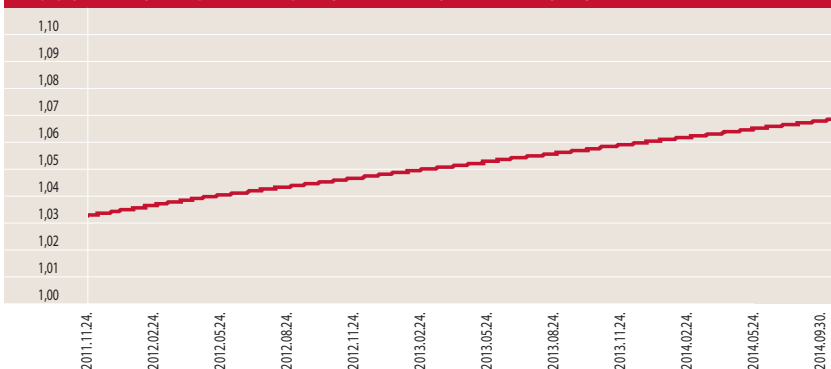
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,28%	0,57%	1,15%	1,24%	1,33%	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

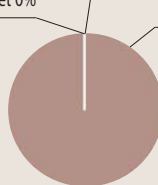
Összeg (USD)

Látraszóló betét	11 048 941
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-8 592

OECD dollár állampapír 0%

Lekötött betét 0%

Látraszóló betét 100%



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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

### DÁTUM

2014. szeptember 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

44 798 599,85 EUR

### ÁRFOLYAM

1,074117 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.

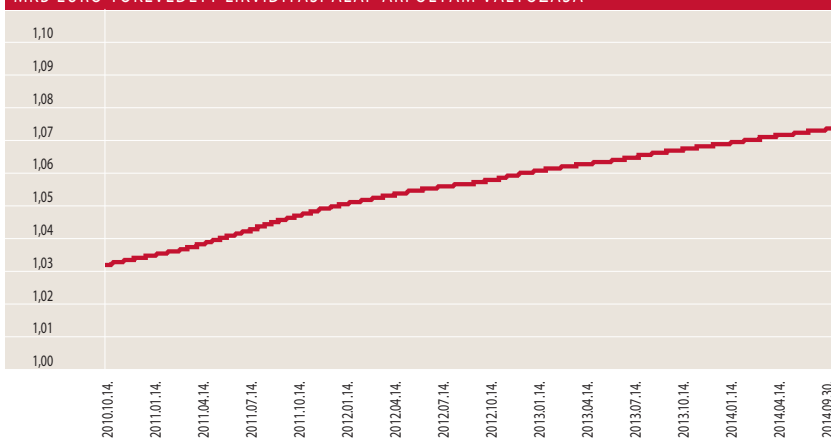
### HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	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**	0,17%	0,37%	0,76%	0,93%	1,00%	1,16%	0,85%	1,00%	1,44%	0,93%	1,06%

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

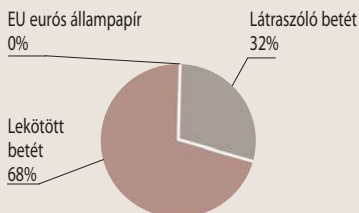
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

Látraszóló betét	14 409 835
(min 90%)	
Lekötött betét	30 430 397
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-41 633



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,03%

### 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 68% volt hó végén.

**DÁTUM**

2014. szeptember 30.

**NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK**

3 734 031 762 Ft

**ÁRFOLYAM**

1,992789 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.

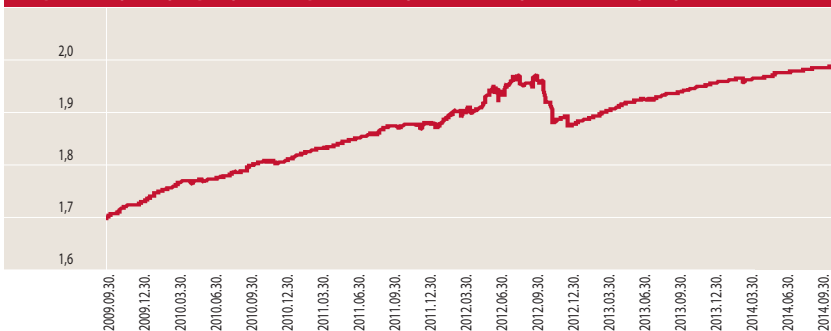
**HOZAMOK**

DÁTUM: 2014. szeptember 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**	0,39%	1,01%	2,18%	2,00%	3,25%	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**	0,89%	1,95%	4,12%	5,91%	6,00%	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.

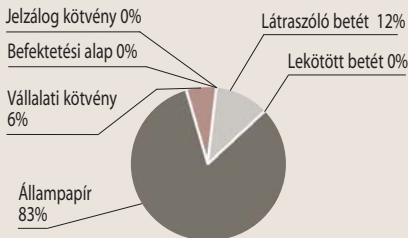
**MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\***



**PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE**

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	435 771 947
Lekötött betét	0
Állampapír	3 085 963 676
Vállalati kötvény	217 530 273
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-5 234 134



**ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ**

0,32 év

**AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA**

0,37%

**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. Tartotta az euróban denominált, magyar vállalat által kibocsátott kötvényt. Portfóliójában továbbra is megtalálható a korábban vásárolt vállalati kötvény, valamint a likviditás fenntartása érdekében magasán kamatozó látra szóló betét. Referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett hó végén. Deviza kitettséget fedezte hó végén.

## DÁTUM

2014. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

15 848 445 116 Ft

## ÁRFOLYAM

1,084814 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 értékpapírjaiba fektethet. Deviza kitétséget fedezheti.

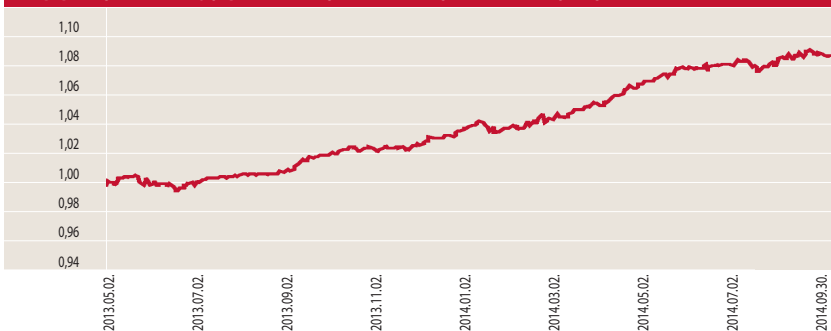
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**	
Alap hozama**	0,54%	3,51%	6,58%	5,75%
Referenciaindex hozama**	0,63%	3,50%	6,09%	5,67%

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

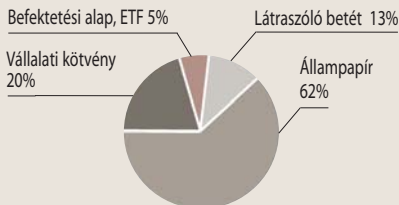
## MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látárszóló betét	2 106 731 339
Állampapír	9 832 311 858
Vállalati kötvény	3 186 003 065
Befektetési alap, ETF	776 050 370
Költség	-22 406 506



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

1,45 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,54%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap: a piacok kissé bizonytalan viselkedése miatt az alapon defenzívebb portfólió került kialakításra. Hónap végén referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett. Euró kitétségének 85%-a és dollár kitétségének 99%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét meghaladta hó végén.



## DÁTUM

2014. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 462 858 345 Ft

## ÁRFOLYAM

6,223020 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.

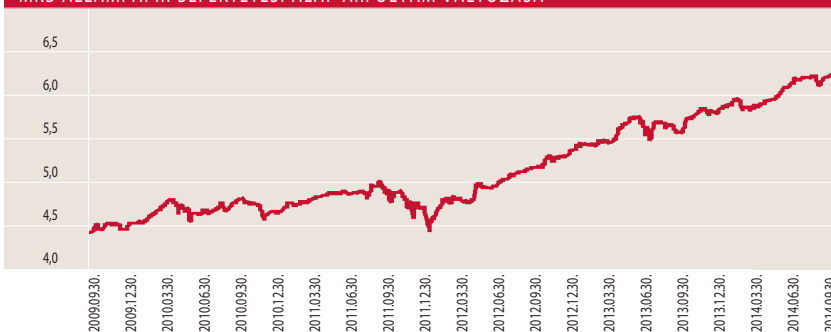
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 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**	0,39%	5,80%	8,74%	8,33%	7,11%	8,71%	16,72%	-0,31%	4,32%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	0,18%	7,77%	11,59%	11,21%	9,77%	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.

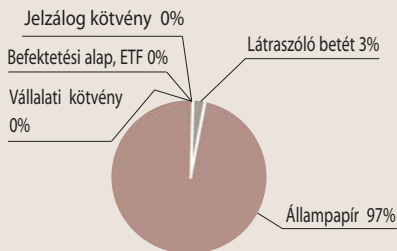
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

Látraszóló 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 FUTAMIDŐ

2,85 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,59%

## 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 hó végén.

## DÁTUM

2014. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

10 264 798 510 Ft

## ÁRFOLYAM

1,131069 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712203

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG \*\*\*\*

4

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

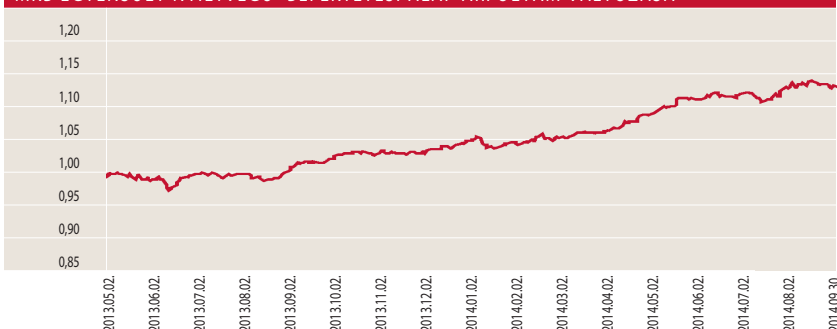
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**	
Alap hozama**	1,08%	6,96%	11,06%	8,92%
Referenciaindex hozama**	1,03%	6,95%	11,14%	8,89%

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

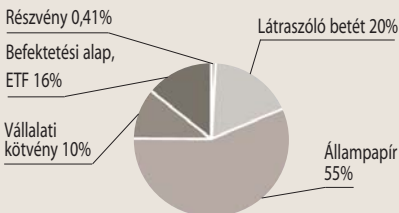
## MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	2 006 061 964
Állampapír	5 600 494 010
Vállalati kötvény	1 006 619 552
Befektetési alap, ETF	1 633 863 702
Részvény	41 905 750
Költség	-9 649 028



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,53%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Egyensúly Nyíltvégű** Befektetési Alap: a piacok kissé bizonytalan viselkedése miatt az alapan defenzívebb portfólió került kialakításra. Hónap végén referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett az alap vagyonának kötvényes része, illetve a részvény kitétsége is alacsonyabb volt a követett részvénypiaci indexektől. Euró kitétségének 48%-a és dollár kitétségének 53%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

## DÁTUM

2014. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 005 564 158 Ft

## ÁRFOLYAM

1,131517 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712211

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

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

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

4

## AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

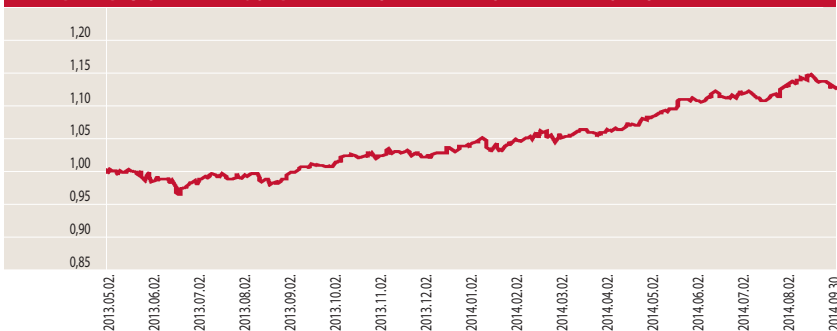
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**	
Alap hozama**	1,53%	6,83%	12,19%	8,95%
Referenciaindex hozama**	1,82%	7,25%	12,06%	9,32%

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

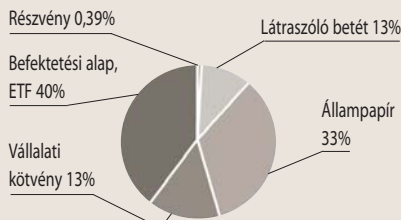
## MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	261 370 316
Állampapír	666 774 497
Vállalati kötvény	264 755 530
Befektetési alap, ETF	808 632 141
Részvény	7 812 000
Költség	-2 016 746



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,70%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

Vanguard Total World Stock Index

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap: a piacok kissé bizonytalan viselkedése miatt az alapon defenzívebb portfólió került kialakításra. Hónap végén referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett az alap vagyónának kötvényes része, illetve a részvény kitétsége is alacsonyabb volt a követett részvénypiaci indexektől. Euró kitétségének 50%-a és dollár kitétségének 13%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

### DÁTUM

2014. szeptember 30.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

423 570 286 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

1,085150 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.

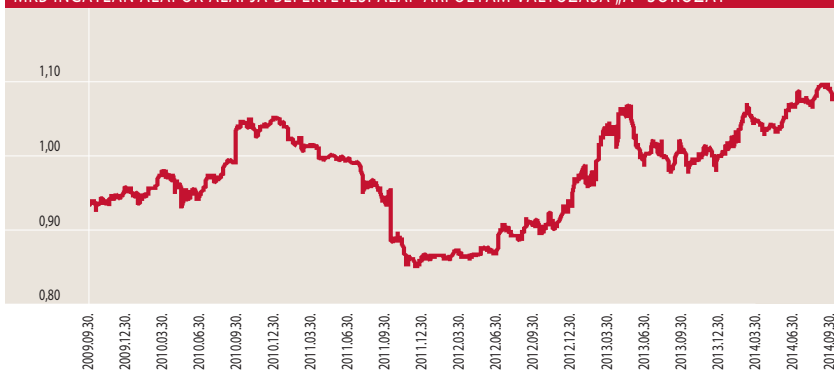
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2014. szeptember 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**	0,36%	3,20%	7,15%	4,70%	3,24%	1,05%	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\*

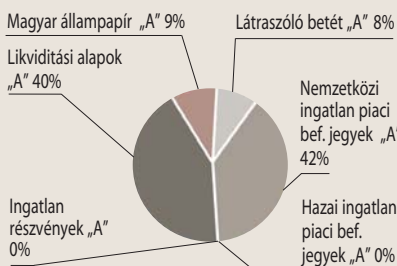


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	35 112 052
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	179 075 875
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	0
Likviditási alapok „A”	170 151 462
Magyar állampapír „A”	39 974 520
Költségek „A”	-542 623



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,24%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK  
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap AK

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat a továbbra is fennálló geopolitikai bizonytalanságtól tartva továbbra is alacsonyan tartotta az ingatlan piaci kitettséget. Deviza kitettséget csökkentette már csak 12%-át fedezte a hónap végén.

**DÁTUM**

2014. szeptember 30.

**NETTÓESZKÖZ-  
ÉRTÉK „IL”**

-246 959 Ft

**ÁRFOLYAM „IL”**

0 Ft

**DEVIZA „IL”**

HUF

**ISIN KÓD „IL”**

HU0000711304

**ELSZÁMOLÁS „IL”**

NINCS FORGALMAZÁS

**REFERENCIA  
INDEX „IL”  
(BENCHMARK)**

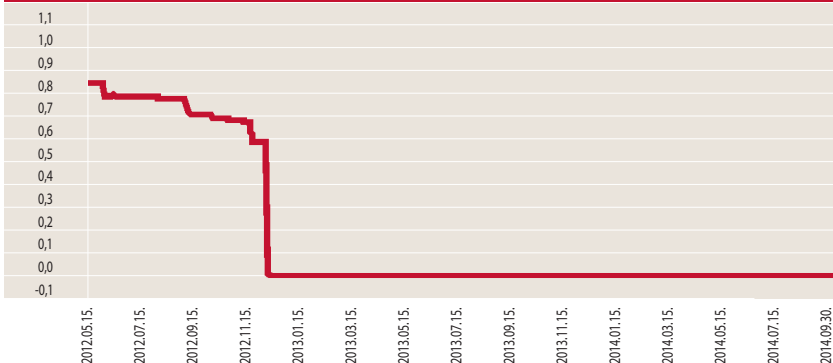
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

**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

Látárszóló 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. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

362 036 003 Ft

## ÁRFOLYAM

1,593665 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. szeptember 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	1013	2012	2011
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	8,36%	12,33%	22,72%	19,24%	13,03%	23,49%	3,35%	3,75%
Referenciaindex hozama**	9,24%	14,69%	26,23%	23,30%	16,64%	25,80%	5,60%	10,31%

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

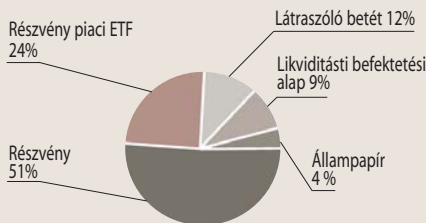
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	43 049 325
Likviditási befektetési alap	32 743 771
Állampapír	14 845 290
Részvény	185 174 289
Részvény piaci ETF	86 757 376
Költség	-534 048



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,20%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF  
SPIDER

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a továbbra is fennálló geopolitikai bizonytalanságoktól tartva továbbra is referencia indexetől alacsonyabb részvény (75%) kitettséget tartott. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

### DÁTUM

2014. szeptember 30.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

321 559 052 Ft

### ÁRFOLYAM

1,036578 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.

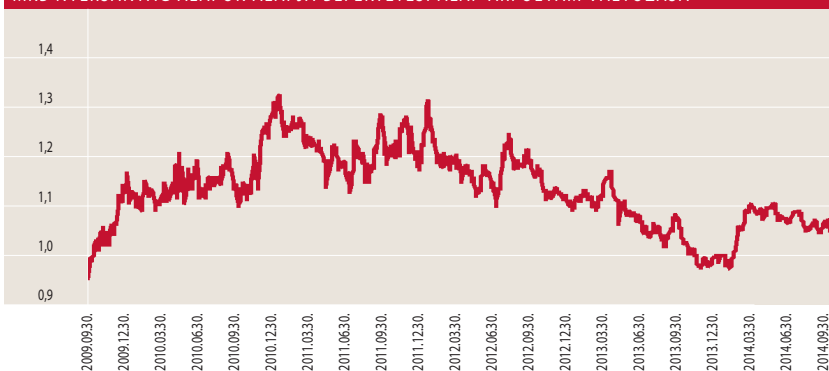
### HOZAMOK

DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-5,28%	-5,55%	1,05%	-4,88%	1,54%	0,73%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%
Referenciaindex hozama**	-4,77%	-4,11%	2,90%	-0,51%	5,21%	5,05%	-6,43%	-6,82%	-2,23%	27,24%

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

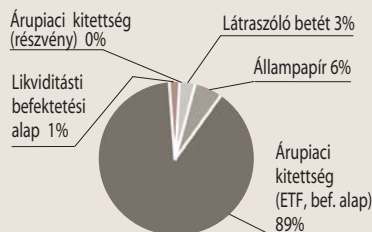
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	10 296 728
Állampapír	19 793 720
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	287 530 804
Likviditási befektetési alap	4 633 030
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-695 230



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,51%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES DB COMMODITY IND

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: az alap portfóliójában az árúpiaci kitettség az indexéhez hasonlóan 91% volt, viszont referencia indexétől eltérő szerkezeti összetétel lett kialakítva, növelve az agrár kitettséget. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

## DÁTUM

2014. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

685 532 303 Ft

## ÁRFOLYAM

0,634240 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

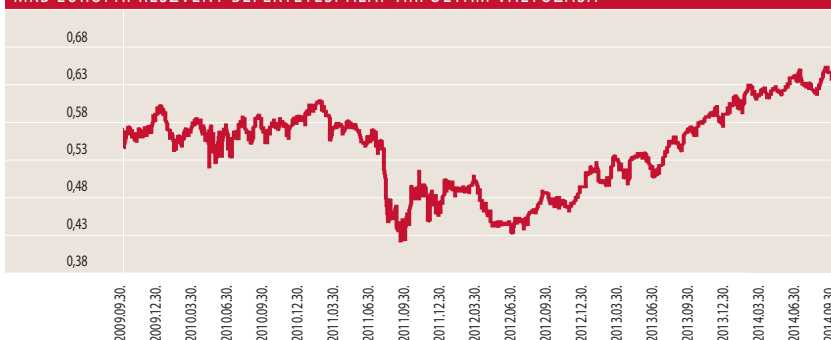
DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	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**	0,48%	2,26%	11,46%	12,35%	2,20%	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**	0,75%	2,40%	13,47%	15,99%	5,30%	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.

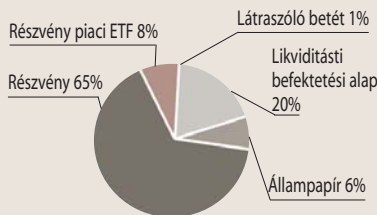
## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	6 101 705
Likviditási befektetési alap	133 988 265
Állampapír	44 535 870
Részvény	447 859 287
Részvény piaci ETF	54 363 409
Költség	-1 316 233



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,96%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap Befejgy (AK)

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a továbbra is fennálló geopolitikai bizonytalanságtól tartva továbbra is referencia indexetől alacsonyabb részvény (73%) kitettséget tartott. Deviza kitettséget nem fedezte a hónap végén.



## DÁTUM

2014. szeptember 30.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

664 840 007 Ft

## ÁRFOLYAM

1,961972 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

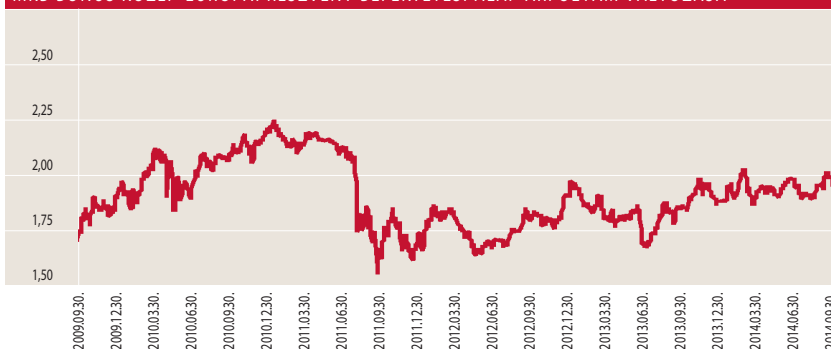
DÁTUM: 2014. szeptember 30.

	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**	0,60%	1,83%	4,77%	5,86%	1,87%	-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**	0,49%	0,42%	2,98%	4,80%	1,45%	-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.

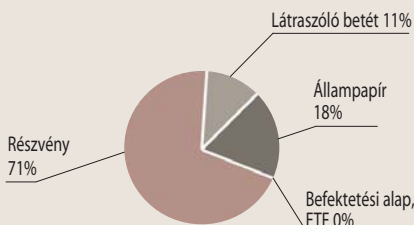
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszólo betét	75 014 410
Állampapír	119 566 860
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	471 334 821
Költség	-1 076 084



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

11,75%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D150121

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap a továbbra is fennálló geopolitikai bizonytalanságoktól tartva továbbra is referencia indexétől alacsonyabb részvény (71%) kitettséget tartott. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok</b>				
<b>MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap</b>	2012.09.07.	2015.02.10.	2,5 év	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
<b>MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.08.11.	2015.02.16.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok
<b>MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
<b>MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció.
<b>MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltsgű vállalatok részvény szelekciója.
<b>MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció.
<b>MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
<b>MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap</b>	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben.
<b>MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek).
<b>MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózóna és USA részvénypiaca (15 részvényből álló kosár).
<b>MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones Commodity Index).
<b>MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2011.03.10.	2015.12.15.	4 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones Commodity Index).
<b>MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiac.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
<b>MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.12.12.	2015.12.31.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekötető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
<b>MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok.
<b>MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek).
<b>MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár.
<b>MKB Premium Selection 2 Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap</b>	2012.08.07.	2016.09.30.	3 év 3 hónap	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
<b>MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.04.14.	2016.10.17.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
<b>MKB Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.12.21.	2016.12.22.	3 év	Svájc vezető vállalatainak részvénypiaci teljesítménye.
<b>MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekciója.
<b>MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.02.17.	2017.02.20.	4 év	Nemzetközi, tíz részvényből álló kosár.
<b>MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.08.07.	2017.02.23.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
<b>MKB Magaslat II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap</b>	2013.10.31.	2017.05.05.	3,75 év	USA részvény kosár.
<b>MKB Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2013.06.14.	2017.06.24.	4 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiacai (Hang Seng Enterprise Index, Hang Seng, Nikkei 225).
<b>MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2014.03.25.	2018.03.07.	4 év	Európa 50 nagyvállalatának részvényindex teljesítménye (EURO Stoxx50 index).
<b>MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2014.04.01.	2018.06.12.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció. Meghatározott időnként a részvénykosár teljesítményétől függő visszahívhatósággal.
<b>MKB Ötvözet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>	2014.06.01.	2018.08.30.	4 év	Közép-Európa, Tajvan és Szingapúr vezető vállalatainak részvénypiaci teljesítménye.

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

#### LETÉTKEZELŐ:

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

#### INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

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

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