

**MKB**

ALAPKEZELŐ

# **MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés**

**2014. OKTÓBER**

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

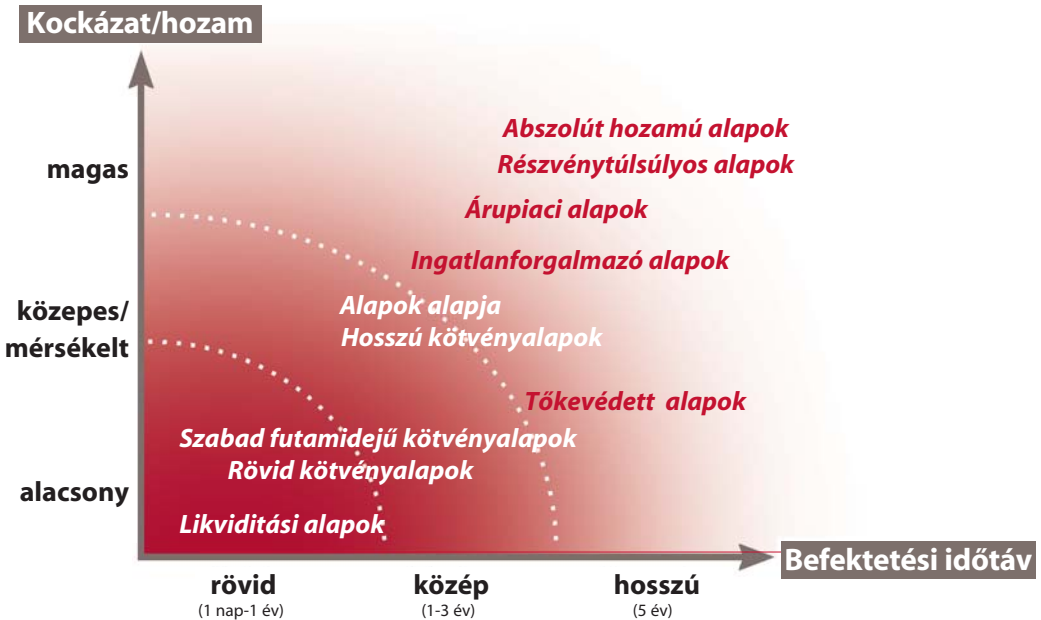
MKB Zártvégű Alapok



## Aktualitások

Október végével két alapunk jegyzése zárult le, amiknek a folyamatos forgalmazása várhatóan hamarosan indulni fog. Az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó pozitív hozam elérése. Az Alap kötvény túlsúlyos vegyes összetételű befektetési alap, amelynek egyik fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül kitétséggel rendelkezik kollektív befektetési eszközökben, részvényekben, árupiaci befektetésekből. Az Alap kockázati kitétsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Az MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó pozitív hozam elérése. Az Alap céljainak elérése érdekében széles és globális befektetési horizonton működik. A rugalmasan változó eszközzsétel és kockázati kitétség mellett kedvező piaci környezetben a portfólió nagyobb hányada magasabb kockázatú eszközökbe (részvények, nyersanyagok, ingatlanpiaci kitétség, devizapozíciók), a fennmaradó rész alacsony kockázatú, hozamtermelő eszközökbe (állam-, és vállalati kötvények) kerül befektetésre. További információ a közzétételi helyeken, illetve a forgalmazónál érhető el.

### Kockázat



#### Alap neve

MKB Forint Tőkevéedett Likviditási Alap  
 MKB Dollár Tőkevéedett Likviditási Alap  
 MKB Euro Tőkevéedett 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

#### Alap típusa

likviditási alap  
 likviditási alap  
 likviditási alap  
 rövid kötvényalap  
 vegyes/óvatos kötvényalap  
 hosszú kötvényalap  
 vegyes/kiegyensúlyozott kötvényalap  
 vegyes/dinamikus kötvényalap  
 ingatlanforgalmazó alap  
 részvénytúlsúlyos alap  
 árupiaci alap  
 részvénytúlsúlyos alap  
 részvénytúlsúlyos alap  
 tőkevéedett alap

## Mi történt októberben a pénz- és tőkepiacokon?

### NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Ha valaki esetleg arra panaszkodott volna az elmúlt hónapokban, hogy eltűnt a részvénytőkepiacokról a volatilitás, akkor az most nyugodtan hátradőlhet: a mögöttünk hagyott hónapban a nagy részvénytőkepiacok bemutatták az elmúlt évek legnagyobb kékhetes esése után legnagyobb kékhetes emelkedését. Így, bár a havi nyitó és záró értékekben ez nem tükröződik, Amerikában 8%-kal mentek le-fel az árak, míg egyes európai indexekben a mozgás 10%-ot is elért. Ezzel együtt nagyjából ott fejezték be a vezető indexek a hónapot, ahol kezdték – kivéve a japán indexet, amely felülteljesített szinte az egész hónapban.

### NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A részvénytőkepiacokhoz hasonló volatilitás jellemezte a kötvénytőkepiacokat is: októberben volt olyan nap, amikor napon belül az amerikai 10 éves államkötvény hozammozgása elérte a 40 bázispontot. Így a hóközépi 1,85%-os szintről itt is a felpattanás volt a meghatározó mozgás, az amerikai államkötvény hozamszintje a FED QE3 programjának lezárulta után 2,3% körül ingadozott. Európában már nem volt ekkora volatilitás, a német 10 éves kötvény hozama 0.8-0,9% körül ingadozott.

### HAZAI RÉSZVÉNY:

Bár a hazai tőzsdén is voltak nagyobb mozgások, ebben a hónapban markánsan alulteljesítettük Európát. Ezen belül is a belengetett (majd visszavont) internet adó egészen 320 forint környékéig kergette le az MTelekom árfolyamát, míg a gyenge rubel 3700 forintos részvényár közelébe lökte a Richtert. Az OTP és a MOL sem muzsikált túl fényesen, de az ő esetükben legalább limitált mértékű volt az árfolyam-lemorzsolódás.

### HAZAI KÖTVÉNY:

Nem nyugszik viszont a hazai kötvénytőkepiac. Miközben két dkj-aukción is sikertelen volt és az éven belüli hozamok 40 bázispontot ugorva már közelítik az alapkamatot, a hosszú futamidőben tombolnak a vevők és a 10 éves államkötvényünk ismét jóval 4% alá, 3,8%-os hozamszintre került. Ezzel jelentősen laposodott a hozamgörbénk alakja, immár csak 2% az 1 és 10 éves államkötvény közti hozamfelár.

## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

54 130 634 700 Ft

## ÁRFOLYAM

1,487556 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.

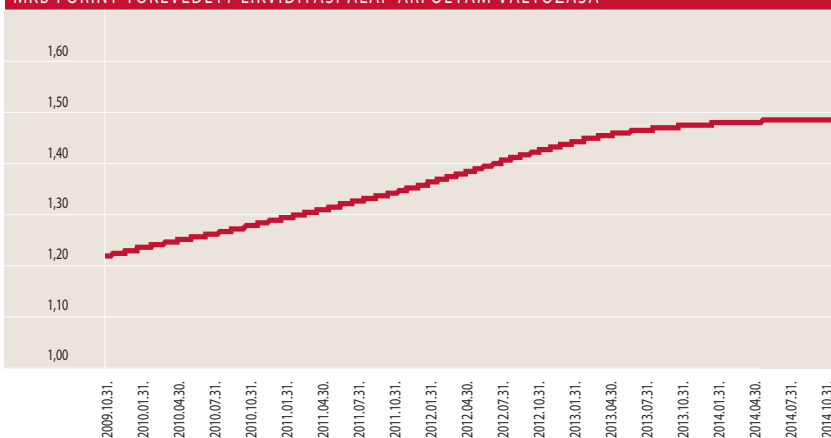
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 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** | 0,10%                 | 0,27% | 0,89%             | 3,59% | 4,25% | 5,41%          | 3,14%                | 6,15% | 5,18% | 5,10% | 8,19% | 7,90% |

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

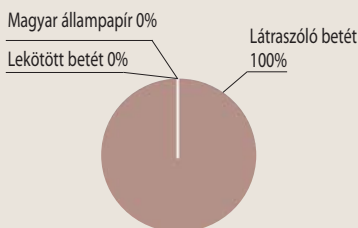
## MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Látraszóló betét  | 54 207 717 917 |
| (min 90%)         |                |
| Lekötött betét    | 0              |
| Magyar állampapír | 0              |
| (max 10%)         |                |
| Költség           | -77 083 217    |



## 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. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

16 106 944 USD

## ÁRFOLYAM

1,070129 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.

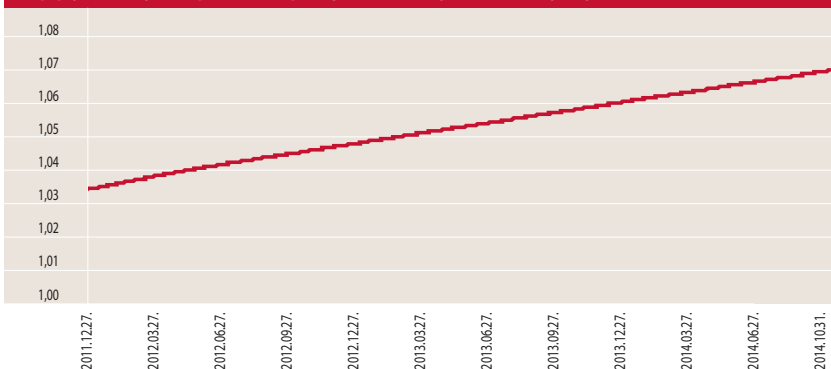
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 31.

|               | 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.

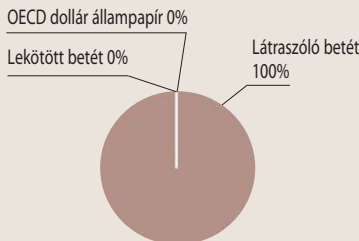
## MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| Látraszóló betét                 | 16 117 213 |
| (min 90%)                        |            |
| Lekötött betét                   | 0          |
| OECD dollár állampapír (max 10%) | 0          |
| Költség                          | -10 269    |



## 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. október 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

53 369 160,09 EUR

### ÁRFOLYAM

1,074605 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.

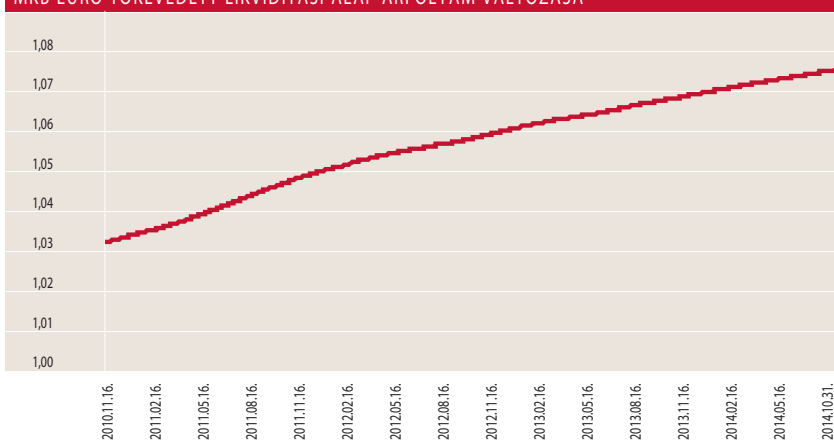
### HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 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** | 0,16%                 | 0,35% | 0,74%             | 0,91% | 0,99%              | 1,15%                | 0,85% | 1,00% | 1,44% | 0,93% | 1,06% |

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

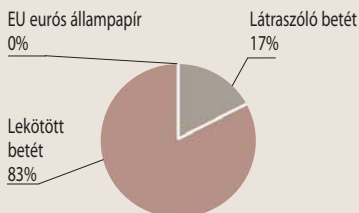
### MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (EUR)

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Látraszóló betét              | 9 141 109  |
| (min 90%)                     |            |
| Lekötött betét                | 44 278 821 |
| EU eurós állampapír (max 10%) | 0          |
| Költség                       | -50 770    |



### 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 betétállomány aránya 83% volt hó végén.

## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 794 678 191 Ft

## ÁRFOLYAM

1,991662 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.

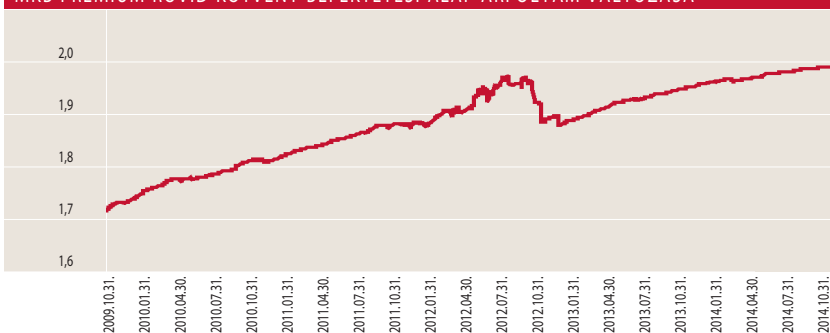
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 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**            | 0,10%                 | 0,61% | 1,84% | 1,92% | 3,08% | 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** | 0,56%                 | 1,52% | 3,67% | 5,80% | 5,84% | 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.

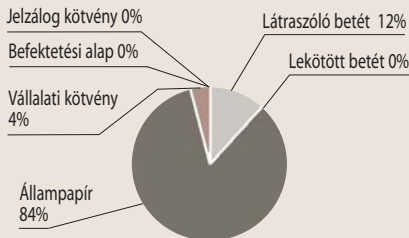
## MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Látraszóló betét  | 447 109 961   |
| Lekötött betét    | 0             |
| Állampapír        | 3 189 386 009 |
| Vállalati kötvény | 163 557 772   |
| Befektetési alap  | 0             |
| Jelzálog kötvény  | 0             |
| Költség           | -5 375 551    |



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,32 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,37%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D141126  
D150121  
D150401  
D150527  
D150916

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap ebben a hónapban diszkontkincstárjegyes és magyar állampapírtartásával megfelelt az EHO mentességnek. Tartotta az euróban denominált, magyar vállalat által kibocsátott kötvényt. 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 kitettséget fedezte hó végén.

## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

17 775 266 369 Ft

## ÁRFOLYAM

1,087542 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU0000712195

## ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

70% RMAX INDEX  
30% MAX INDEX

## KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\*

3

## AJÁNLT 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 Unió (EU), Európai Gazdasági Térség (EGT) állampapírokba, ugyanezen országok jegybankjai és az Európai Központi Bank (EKB) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ugyanezen térség jelzálog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapíraiba fektethet. Deviza kitétségét fedezheti.

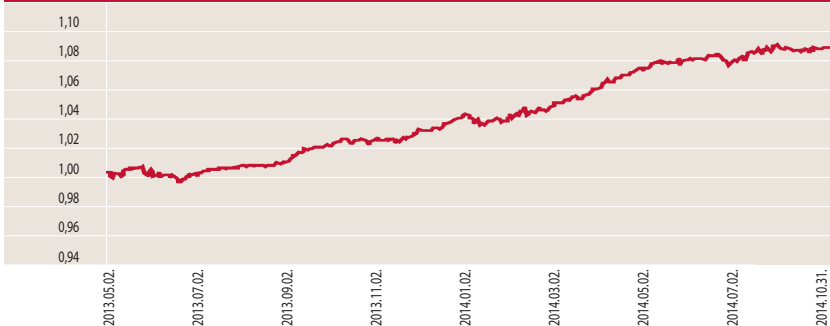
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 31.

|                          | 3 hó                  | 6 hó  | 1 év              | indulástól** |
|--------------------------|-----------------------|-------|-------------------|--------------|
|                          | Nem évesített hozam** |       | Évesített hozam** |              |
| Alap hozama**            | 0,53%                 | 2,66% | 6,34%             | 5,59%        |
| Referenciaindex hozama** | 1,03%                 | 3,07% | 5,69%             | 5,74%        |

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

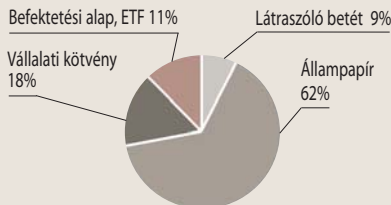
## MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Látrászó betét        | 1 687 135 018  |
| Állampapír            | 10 994 542 302 |
| Vállalati kötvény     | 3 152 560 013  |
| Befektetési alap, ETF | 1 965 331 096  |
| Költség               | -15 747 600    |



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

1,47 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,54%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap: az alap ebben a hónapban is tartotta defenzívabb portfólióját. Hónap végén referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett. Euró kitétségének 85%-a és dollár kitétségének 98%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét meghaladta hó végén.



## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 581 845 259 Ft

## ÁRFOLYAM

6,267549 Ft

## DEVIZA

HUF

## ISIN KÓD

HU00000702956

## ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

## REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

## KOCKAZAT 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.

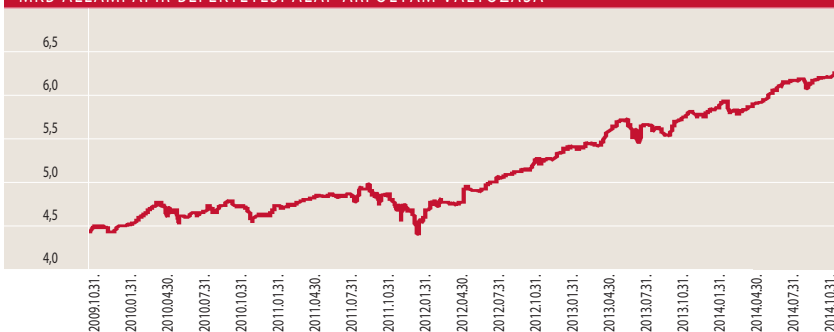
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 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**            | 1,24%                 | 5,17% | 7,46%  | 8,59%  | 7,04% | 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** | 2,31%                 | 7,89% | 11,30% | 11,65% | 9,92% | 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.

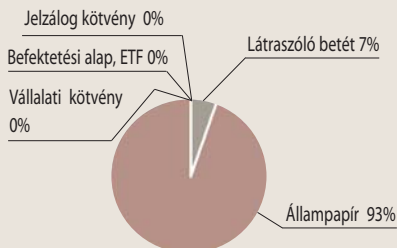
## MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA \*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Látraszóló betét      | 192 114 616   |
| Állampapír            | 2 393 358 374 |
| Vállalati kötvény     | 0             |
| Jelzálog kötvény      | 0             |
| Befektetési alap, ETF | 0             |
| Költség               | -3 495 731    |



## ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

2,56 év

## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,59%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A160212C05  
A161222D13  
A171124A01  
A180425B14  
A190624A08  
REP OF HUNGARY REPHUN 5.75 11/22/23 AK

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap forintban kibocsátott magyar állampapírok tartásával biztosította az EHO mentességet. Az alap növelte dollárban denominált magyar államkötvény kitettségét. Referencia indexétől rövidebb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett hó végén. Deviza kitettségének 53%-át fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

12 981 277 168 Ft

## ÁRFOLYAM

1,129143 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 fedekezti.

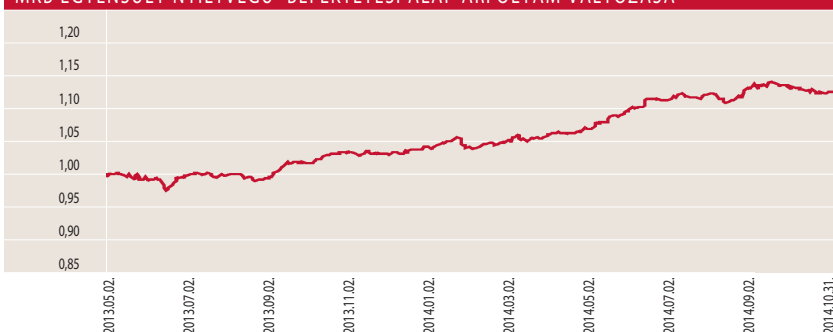
## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 31.

|                          | 3 hó                  | 6 hó  | 1 év              | indulástól** |
|--------------------------|-----------------------|-------|-------------------|--------------|
|                          | Nem évesített hozam** |       | Évesített hozam** |              |
| Alap hozama**            | 0,63%                 | 5,64% | 9,37%             | 8,27%        |
| Referenciaindex hozama** | 1,29%                 | ,93%  | 10,28%            | 8,82%        |

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

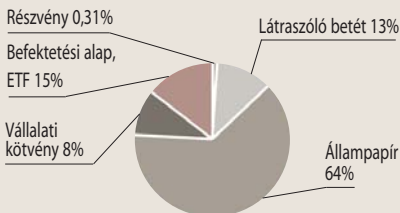
## MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Látraszóló betét      | 1 670 444 560 |
| Állampapír            | 8 309 767 316 |
| Vállalati kötvény     | 993 529 362   |
| Befektetési alap, ETF | 1 980 958 553 |
| Részvény              | 40 618 750    |
| Költség               | -11 324 533   |



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,53%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap: az alap ebben a hónapban is tartotta defenzívebb portfólióját. 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 43%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hó végén.

## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 169 758 282 Ft

## ÁRFOLYAM

1,123049 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

## AJÁNLT 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 jelzalog leveleibe, vállalati kötvényeibe, kollektív befektetési értékpapírjaiba fektethet. Továbbá az Alap vásárolhat hazai és külföldi részvényeket. Deviza kitétségét fedezheti.

## HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 31.

|                          | 3 hó                  | 6 hó  | 1 év              | indulástól** |
|--------------------------|-----------------------|-------|-------------------|--------------|
|                          | Nem évesített hozam** |       | Évesített hozam** |              |
| Alap hozama**            | -0,01%                | 5,50% | 10,03%            | 7,88%        |
| Referenciaindex hozama** | 0,69%                 | 5,72% | 10,85%            | 8,63%        |

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

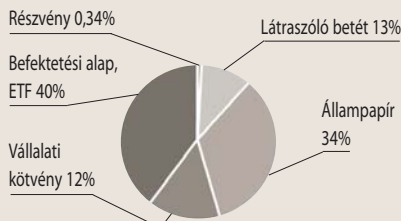
## MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Látraszóló betét      | 290 173 473 |
| Állampapír            | 738 859 392 |
| Vállalati kötvény     | 261 884 458 |
| Befektetési alap, ETF | 874 473 606 |
| Részvény              | 7 350 000   |
| Költség               | -2 337 407  |



## 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: az alap ebben a hónapban is tartotta defenzívebb portfólióját. 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 49%-a és dollár kitétségének 18%-a volt fedezve. Referencia index teljesítményét nem haladta meg a hónap végén.

### DÁTUM

2014. október 31.

### NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

428 053 337 Ft

### ÁRFOLYAM „A”

1,096768 Ft

### DEVIZA „A”

HUF

### ISIN KÓD „A”

HU0000705058

### ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

### REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

### KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG\*\*\*\* „A”

4

### AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

### BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

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

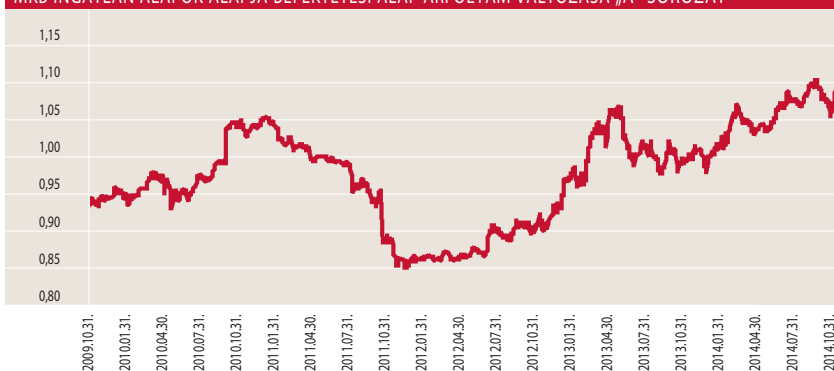
### HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2014. október 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** | 1,84%                 | 4,80% | 9,75%             | 7,31% | 3,42%               | 1,18%                | 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\*

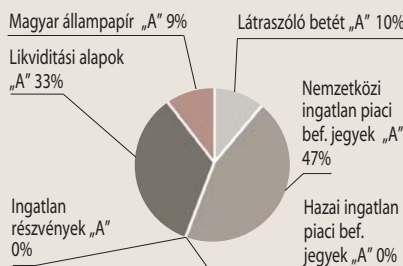


### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

### „A” SOROZAT

|   |             |
|---|-------------|
| Látraszóló betét „A”                      | 43 918 017  |
| Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A” | 203 168 452 |
| Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”      | 0           |
| Ingatlan részvények „A”                   | 0           |
| Likviditási alapok „A”                    | 141 815 452 |
| Magyar állampapír „A”                     | 39 841 040  |
| Költségek „A”                             | -623 624    |



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

6,24%

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

EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE  
 ING Invest Europe  
 MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK  
 MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap AK

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat, az október közepén tapasztalt ingatlanpiaci visszaesést kihasználva, az európai piacon kitétségét duplázta. Az alap ingatlan piaci kitétsége hó végén 47% volt. Euró kitétségét nem, míg dollár kitétségének 35%-át fedezte a hó végén.

## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-247 898 Ft

## ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

## DEVIZA „IL”

HUF

## ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

## ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

## REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

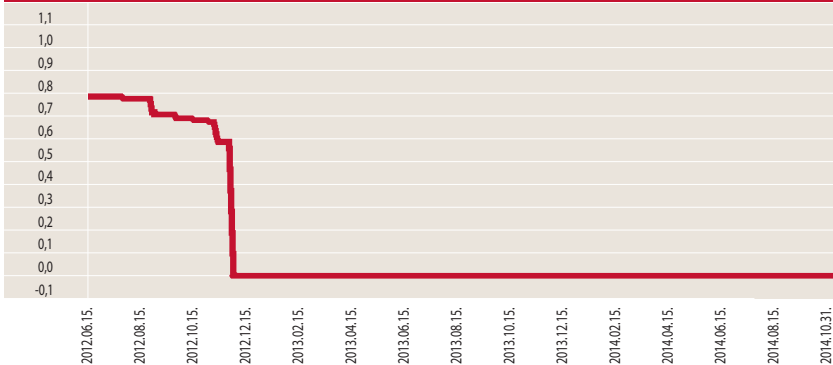
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

## 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

|                                       |          |
|---------------------------------------|----------|
| Látraszóló betét „IL”                 | -247 898 |
| 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. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

397 740 641 Ft

## ÁRFOLYAM

1,576760 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. október 31.

|                          | 3 hó                  | 6 hó   | 1 év              | 3 év   | indulástól*** | 2013                 | 2012  | 2011   |
|--------------------------|-----------------------|--------|-------------------|--------|---------------|----------------------|-------|--------|
|                          | Nem évesített hozam** |        | Évesített hozam** |        |               | Naptári éves hozamok |       |        |
| Alap hozama**            | 4,01%                 | 11,52% | 21,72%            | 16,19% | 12,42%        | 23,49%               | 3,35% | 3,75%  |
| Referenciaindex hozama** | 4,75%                 | 13,93% | 24,88%            | 19,74% | 15,96%        | 25,80%               | 5,60% | 10,31% |

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

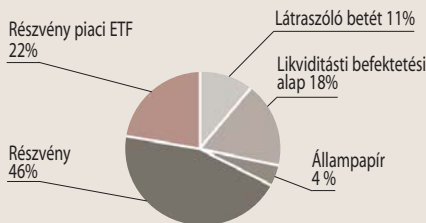
## MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| Látraszóló betét             | 43 272 150  |
| Likviditási befektetési alap | 71 417 221  |
| Állampapír                   | 14 851 980  |
| Részvény                     | 182 736 782 |
| Részvény piaci ETF           | 86 100 378  |
| Költség                      | -637 870    |



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,20%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF  
MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap AK  
SPIDER

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap a továbbra is fennálló geopolitikai bizonytalanságtól tartva továbbra is referencia indexétől alacsonyabb részvény (68%) kitettséget tartott. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

### DÁTUM

2014. október 31.

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

326 794 381 Ft

### ÁRFOLYAM

1,020637 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.

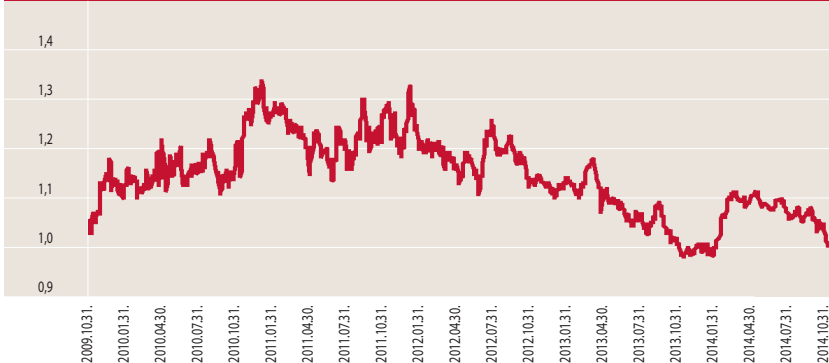
### HOZAMOK

DÁTUM: 2014. október 31.

|                          | 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**            | -4,09%                | -7,57% | 4,25%             | -5,70% | 0,21% | 0,43%         | -8,54%               | -10,19% | -7,05% | 15,05% |
| Referenciaindex hozama** | -2,61%                | -5,33% | 7,12%             | -1,97% | 4,07% | 4,84%         | -6,43%               | -6,82%  | -2,23% | 27,24% |

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

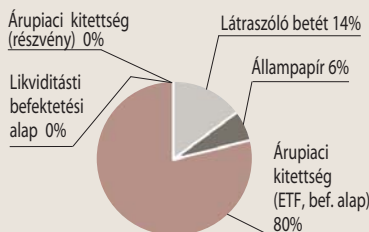
### MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

|                                     |             |
|-------------------------------------|-------------|
| Látraszóló betét                    | 45 611 177  |
| Állampapír                          | 19 802 640  |
| Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap) | 261 930 277 |
| Likviditásti befektetési alap       | 218 894     |
| Árúpiaci kitettség (részvény)       | 0           |
| Költség                             | -768 607    |



### AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,51%

### 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

### RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**: az alap portfóliójában az árúpiaci kitettség 80% volt, ami a referencia indexétől alacsonyabb kitettséget jelent, viszont eltérő szerkezeti összetétel lett kialakítva, amiben tartotta magasabb agrár kitettséget. Deviza kitettségét nem fedezte a hónap végén.

## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

619 819 694 Ft

## ÁRFOLYAM

0,601260 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

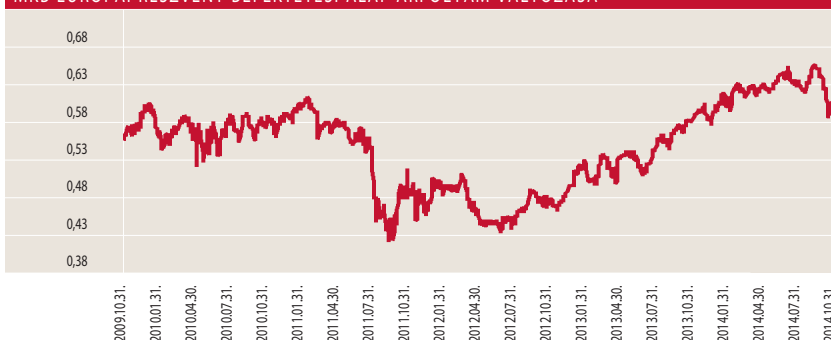
DÁTUM: 2014. október 31.

|                          | 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**            | -4,16%                | -2,97% | 4,30%             | 7,58% | 1,55% | 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** | -4,59%                | -4,10% | 4,57%             | 9,95% | 4,57% | 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.

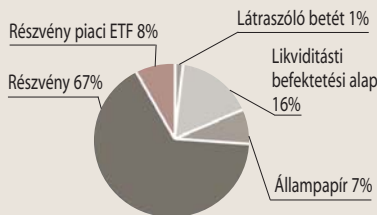
Referencia indexe módosult 2010.09.09-től.

## MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA\*



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

|                              | Összeg (Ft) |
|------------------------------|-------------|
| Látraszóló betét             | 8 404 836   |
| Likviditási befektetési alap | 99 768 263  |
| Állampapír                   | 44 555 940  |
| Részvény                     | 417 620 789 |
| Részvény piaci ETF           | 50 809 108  |
| Költség                      | -1 339 242  |



## AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,96%

## 10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap Bef. Jegy (AK)

## RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap a továbbra is fennálló geopolitikai bizonytalanságoktól tartva továbbra is referencia indexétől alacsonyabb részvény (76%) kitettséget tartott. Deviza kitétséggel nem fedezte a hónap végén.



## DÁTUM

2014. október 31.

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

642 111 256 Ft

## ÁRFOLYAM

1,911929 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. október 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**            | 0,29%                 | -1,08% | -1,76% | 2,25% | 1,21% | -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** | 0,80%                 | -2,51% | -2,83% | 1,46% | 0,39% | -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.

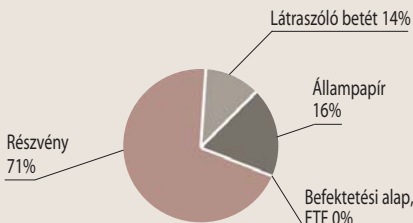
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól

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



## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

|                       | Összeg (Ft) |
|-----------------------|-------------|
| Látraszóló betét      | 88 601 396  |
| Állampapír            | 99 602 600  |
| Befektetési alap, ETF | 0           |
| Részvény              | 455 047 741 |
| Költség               | -1 140 481  |



## 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 kockázatról 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)