

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2015. ÁPRILIS

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 Egyensúly Euró
Alapba Fektető 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 Aktív Alfa Abszolút
Hozamú Származtatott
Befektetési Alap

MKB PB TOP Abszolút
Hozamú Származtatott
Befektetési Alap

MKB Zártvégű Alapok



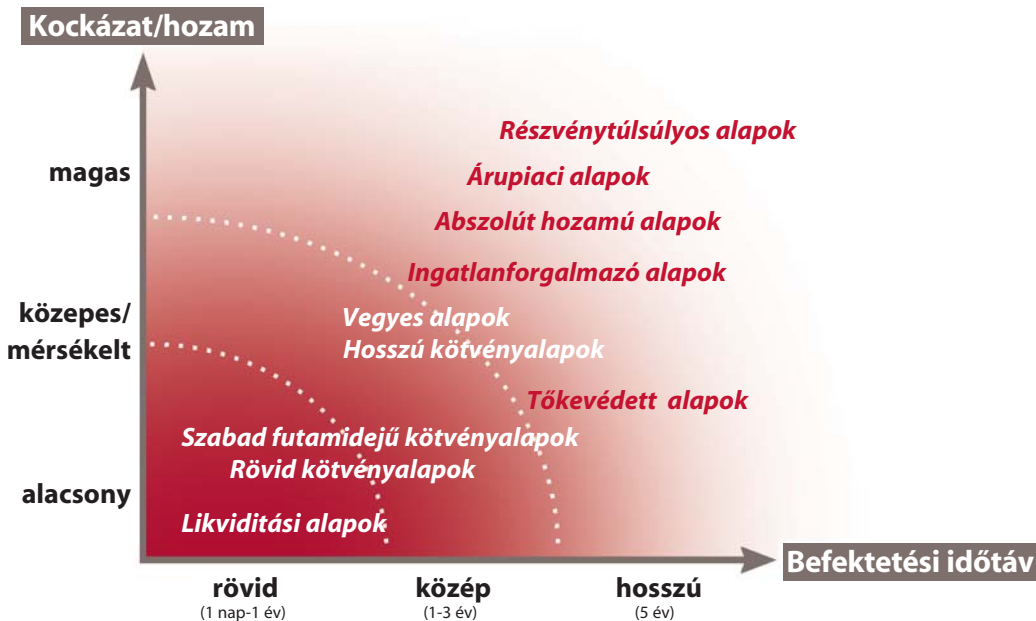
Aktualitások

Az MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap rugalmas, költséghatékony megoldást kínál a dollár megtakarítások kezeléséhez, a betéti kamatoknál magasabb hozam lehetőségével. Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban befektetők számára. Befektetők az alap befektetési jegyeihez 2015. április 7. - 2015. április 17. közötti jegyzési időszakban, majd ezt követően folyamatos forgalmazás keretében juthatnak hozzá.

Az MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap Kína belső fogyasztásának növekedéséből profitáló vállalatok részvényteljesítményéből kínál hozamlehetőséget maximum öt éves időtávon. Jegyzési időszak: 2015. április 15. – 2015. június 5.

További információt a közzétételi helyeken és az MKB Bank fiókjaiban értek el.

Kockázat



Alap neve	alap típusa
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap	likviditási alap
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	rövid kötvényalap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	vegyes/óvatos kötvényalap
MKB Állampapír Befektetési Alap	hosszú kötvényalap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	vegyes/kiegyensúlyozott kötvényalap
MKB Egyensúly Euro Alapba Fektető 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	árúpiaci alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	részvénytúlsúlyos alap
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	abszolút hozamú alap
MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	abszolút hozamú alap
MKB Zártvégű Alapok	tőkevédett alap

Mi történt áprilisban a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Áprilisban történelmet írtak több részvénypiacon is, így például a német és az amerikai tőzsde is új történelmi csúcokra emelkedett. Az elsődleges mozgatórugó az EKB kötvényvásárlási programjának sikerességébe vetett hit, emellett a gyorsjelentési szezon során az igencsak pesszimistává vált várakozásokhoz képest kedvezőbb negyedéves vállalati profitszámok is segítették az emelkedést.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Ha már történelem, akkor a fejlett kötvénypiacok is történelmet írtak: az európai kötvénypiacokon sorra dőltek meg a hozammélypontok, például a német 10 éves államkötvény hozama egészen 0,05%-ig süllyedt. Ezzel az az érdekes helyzet állt elő, hogy a fejlett országokban kibocsátott államkötvények több, mint egyharmada negatív hozammal forgott, ami minden bizonnyal példátlan és könnyen lehet, hogy nagyon közel kerültek az egyes kötvények hozamszintek tekintetében a legaljukhoz.

HAZAI RÉSZVÉNY:

Folytatódott a bika tombolása a hazai parketten a brókerbotrányok ellenére is. A BUX 23 500 pontig szökött fel, így a hazai börze idei teljesítménye immár elérte a 40%-os nyereséget is. Az OTP 6000 forint fölé, a MOL 15 000 forint fölé, míg a Richter 5000 forint közelébe ugrott és az MTelekom is régen látott magasságokba, 430 forint közelébe kúszott fel.

HAZAI KÖTVÉNY:

A magyar kötvénypiacon némileg felemásabb hónapot tudhatunk a hátunk mögött. Bár a magyar jegybank ismételten kamatot csökkentett 1,8%-ra, ennek már nem volt túl sok segítő ereje az államkötvények esetében. Főleg a hosszabb lejáratokban voltak aktívak az eladók és az ÁKK által meghirdetett visszavásárlási aukciókon is rendre tízmilliárdos tételekben szálltak ki a befektetők a magyar államkötvényekből. A legnagyobb eladó vélhetően a Templeton volt; az amerikai alapkezelő csak az első negyedévben mintegy 400 milliárd forint értékben csökkentette magyar kötvénykitettséget és ez elég is volt ahhoz, hogy gátat szabjon a hozamcsökkenési kísérleteknek.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

39 176 544 143 Ft

ÁRFOLYAM

1,492198 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 Befektetők rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

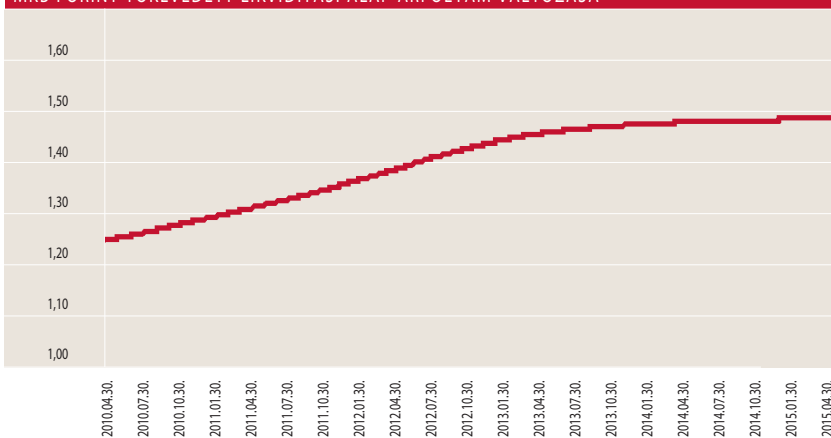
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól****	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	0,18%	0,31%	0,59%	2,73%	3,71%	5,11%	0,70%	3,14%	6,15%	5,18%	5,10%	8,19%	7,90%

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

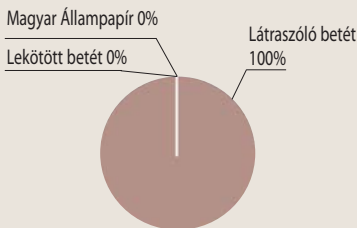
MKB FORINT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	39 219 938 212
(min 90%)	
Lekötött betét	0
Magyar állampapír	0
(max 10%)	
Költség	-43 394 069



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Forint Tőkevédett** Likviditási Alap teljesítményének alakulásában a folyamatosan csökkenő hozam- és kamatkörnyezet meghatározó szerepet játszik. Az alapkezelő célja, továbbra is az alap likviditásának biztosítása mellett az elérhető legkedvezőbb teljesítmény.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

13 447 302,66 USD

ÁRFOLYAM

1,075462 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT 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.

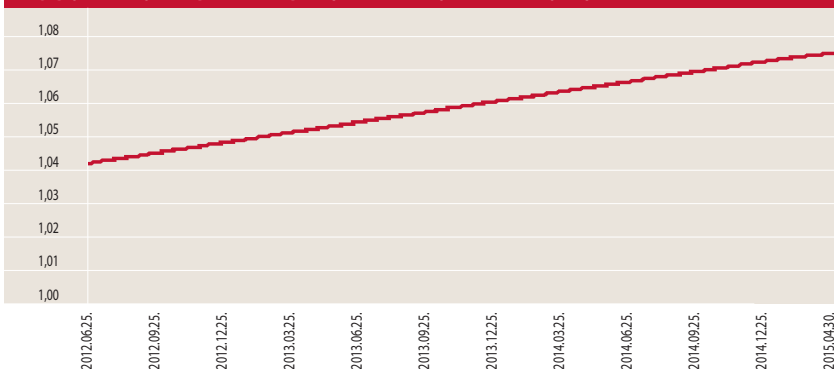
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	indulástól***	2104	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,22%	0,51%	1,07%	1,15%	1,29%	1,30%	1,14%	1,18%	1,31%	1,50%	1,45%

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

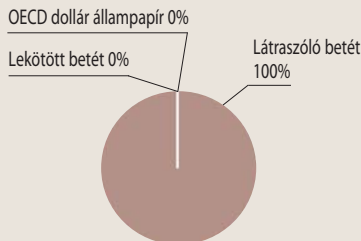
MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA *



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (USD)

Látraszólo betét	13 460 766
(min 90%)	
Lekötött betét	0
OECD dollár állampapír (max 10%)	0
Költség	-13 463



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap teljesítményének alakulásában a folyamatosan csökkenő hozam- és kamatkörnyezet meghatározó szerepet játszik. Az alapkezelő célja, továbbra is az alap likviditásának biztosítása mellett az elérhető legkedvezőbb teljesítmény.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

77 180 589,56 EUR

ÁRFOLYAM

1,076535 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT 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.

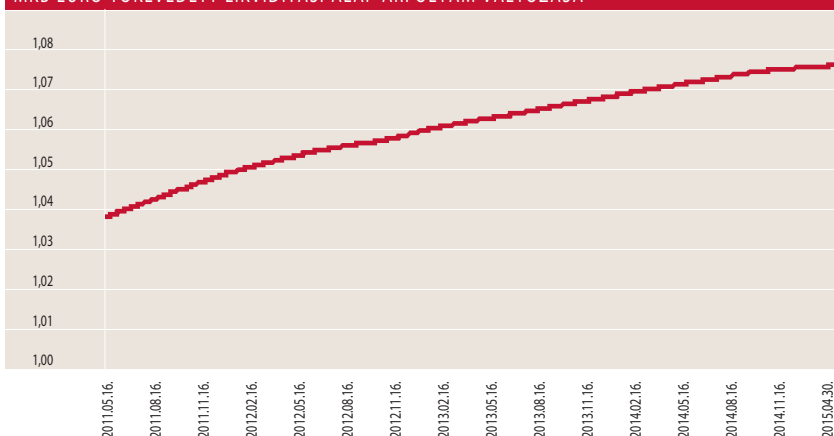
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól***	2014	2013	2012	2011	2010	2009	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok						
Alap hozama**	0,08%	0,18%	0,53%	0,74%	0,95%	1,10%	0,67%	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

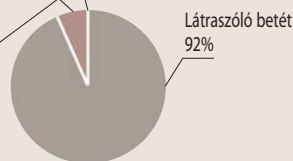
Összeg (EUR)

Látraszóló betét	71 101 307
(min 90%)	
Lekötött betét	6 117 722
EU eurós állampapír (max 10%)	0
Költség	-38 440

EU eurós állampapír 0%

Lekötött betét 8%

Látraszóló betét 92%



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,04%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Euro Tőkevédett** Likviditási Alap portfóliója kialakításánál továbbra is az a fő szempont, hogy a portfólión belül úgy tartsuk egyensúlyban a lekötött- és a látra szóló betét arányát, hogy az alap jövedelmezősége és a likviditása is megfelelő maradjon. Negyedév végén a betétek portfólió belüli aránya 20%-ra csökkent.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 652 685 254 Ft

ÁRFOLYAM

1,995972 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.

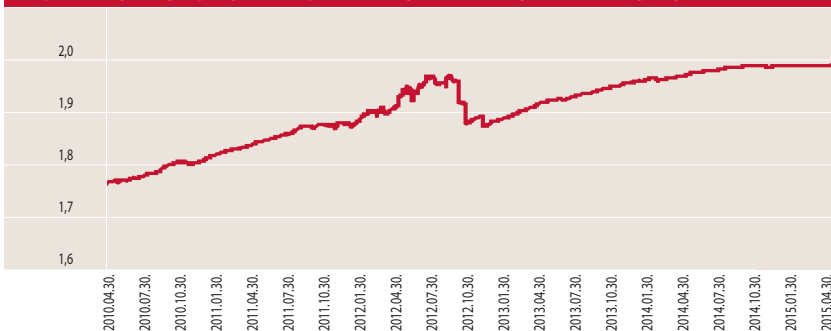
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**					Naptári éves hozamok								
Alap hozama**	0,10%	0,22%	0,82%	1,32%	2,40%	1,46%	4,04%	0,33%	3,85%	4,80%	10,54%	6,42%	6,57%	5,53%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%	
Referenciaindex hozama**	0,36%	0,84%	2,36%	4,97%	5,23%	3,31%	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.

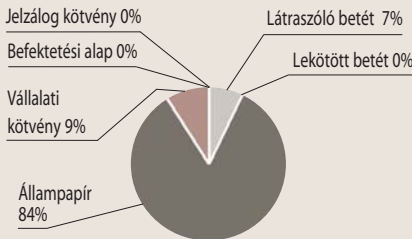
MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	189 974 338
Lekötött betét	0
Állampapír	2 220 118 823
Vállalati kötvény	245 926 465
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0
Költség	-3 334 372



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,45 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,18%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

D150527
D150916
D151111
D151223

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap ebben a hónapban magyar állampapírok tartásával megfelelt az EHO mentességnek. Az alap forintban denominált állampapír kitétsége 83,69% volt a hónap végén. Deviza kitétséget fedezte ebben a hónapban.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

19 587 106 614 Ft

ÁRFOLYAM

1,110014 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 összetételének kialakításakor arra törekszik, hogy a portfólió teljesítménye 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 kitétségét fedezheti.

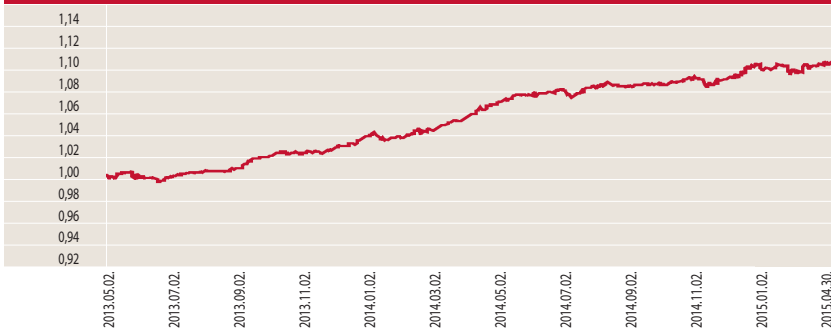
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**	2014
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	0,41%	2,09%	4,78%	5,24%	5,59%
Referenciaindex hozama**	-0,02%	1,84%	5,02%	5,17%	5,69%

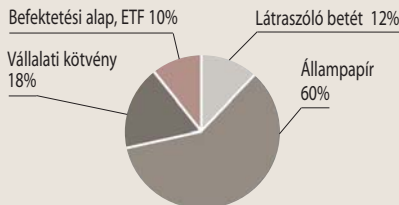
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2013.05.01.

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Látraszóló betét	2 372 151 673
Állampapír	11 687 481 189
Vállalati kötvény	3 523 925 163
Befektetési alap, ETF	2 052 848 171
Költség	-53 738 022



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

2,43 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,75%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A180425B14

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap: áprilisban az alap kis kockázatot vállalt, referencia indexétől, mintegy öt hónappal hosszabb átlagos hátralévő futamidőt felvéve. Deviza kitétségét fedezte. Hó végén az alap teljesítménye meghaladta referencia indexét.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 346 569 446 Ft

ÁRFOLYAM

6,461947 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU00000702956

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.

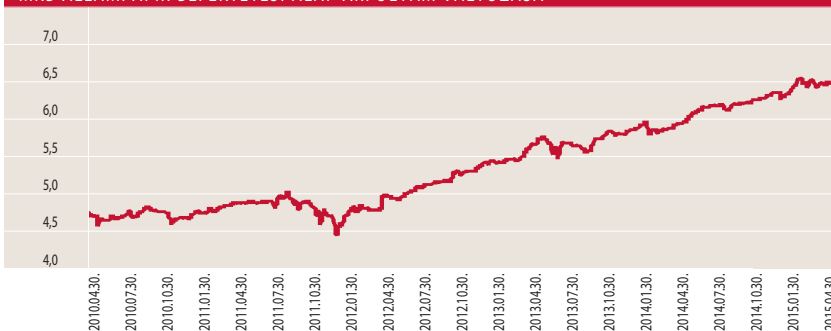
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**					Évesített hozam**													
	Naptári éves hozamok																		
Alap hozama**	-1,22%	3,28%	8,43%	9,38%	6,36%	7,73%	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**	-0,88%	4,81%	12,51%	12,62%	9,06%	12,45%	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.

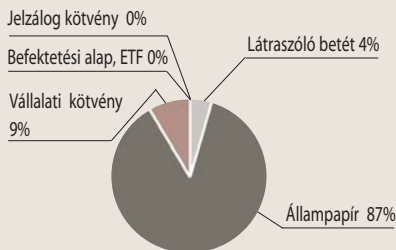
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóli betét	135 611 419
Állampapír	2 925 414 840
Vállalati kötvény	291 378 630
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0
Költség	-4 369 043



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,29 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,42%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A181220A13

A190624A08

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Állampapír Befektetési Alap forintban kibocsátott magyar állampapírok tartásával biztosította az EHO mentességet. Áprilisban az állampapírok hozamai stagnáltak, ezért az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamidejét benchmark szinten tartottuk. Deviza kitettséget fedezte a hónap végén.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

30 606 339 063 Ft

ÁRFOLYAM

1,216293 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 összetételének kialakításakor arra törekszik, hogy a portfólió teljesítménye 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.

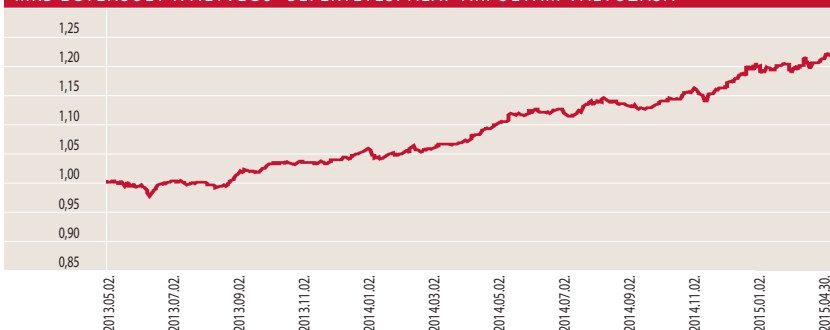
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**	2014
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	1,73%	7,94%	13,79%	10,18%	11,14%
Referenciaindex hozama**	0,66%	6,83%	13,05%	9,84%	11,44%

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

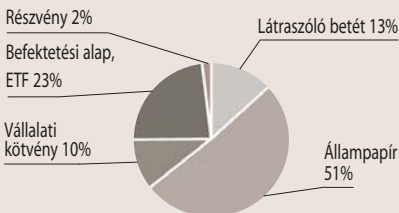
MKB EGYENSÚLY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	4 027 902 621
Állampapír	15 560 413 553
Vállalati kötvény	3 142 044 732
Befektetési alap, ETF	6 959 857 936
Részvény	616 924 800
Költség	-47 991 533



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,46%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap: áprilisban az alap kötvény kitétségének kockázatát a referencia indexéhez igazította. Fejlődő részvény-piacokon enyhén emelte kitétségét. Deviza kitétségének felét fedezte. Hó végén az alap teljesítménye meghaladta referencia indexét.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

23 849 704,83 EUR

ÁRFOLYAM

1,016414 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000714431

ELSZÁMOLÁS

T+5 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark)

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	indulástól****
	Nem évesített hozam**
Alap hozama**	1,64%

*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 2015.01.30.

MKB EGYENSÚLY EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (EUR)
Látraszóló betét	1 498 333
Állampapír	0
Vállalati kötvény	0
Befektetési alap, ETF	22 559 209
Részvény	0
Költség	-5 456



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

nincs

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap: az alap portfólióját folyamatosan töltjük fel MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alappal és a deviza árfolyam kockázatot fedezéssel csökkentjük. Az alap feltöltöttsége 94,59%-os volt hó végén.

MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 428 127 312 Ft

ÁRFOLYAM

1,243547 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 összetételének kialakításakor arra törekszik, hogy a portfólió teljesítménye 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.

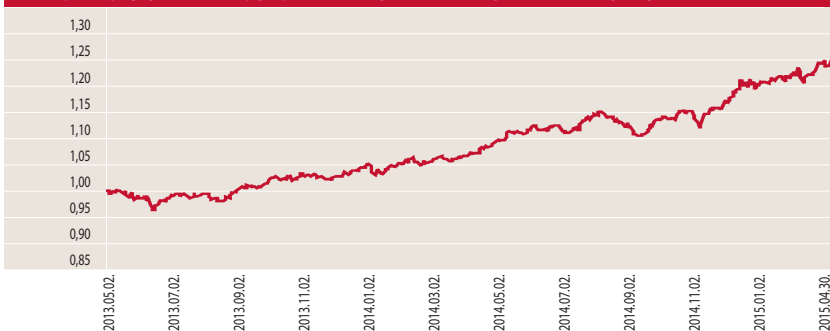
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	indulástól**	2014
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	2,81%	11,23%	16,82%	11,41%	11,83%
Referenciaindex hozama**	1,90%	9,82%	15,83%	11,12%	12,40%

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

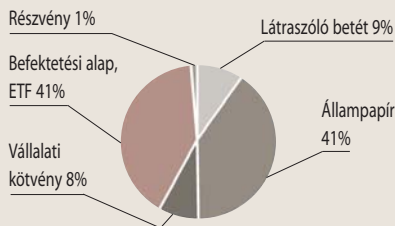
MKB AMBÍCIÓ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	319 487 750
Állampapír	1 396 759 353
Vállalati kötvény	283 565 146
Befektetési alap, ETF	1 396 689 905
Részvény	36 105 800
Költség	-6 177 682



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,10%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

Vanguard Total World Stock Index

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap: áprilisban az alap kötvény kitétségének kockázatát a referencia indexéhez igazította. Fejlődő részvényt piacokon enyhé felül súlyt vállalt fel. Deviza kitétségének harmadát fedezte. Hó végén az alap teljesítménye meghaladta referencia indexét.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZ-ÉRTÉK „A”

914 702 668 Ft

ÁRFOLYAM „A”

1,235822 Ft

DEVIZA „A”

HUF

ISIN KÓD „A”

HU0000705058

ELSZÁMOLÁS „A”

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX „A” (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel (benchmark).

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG**** „A”

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA „A” SOROZAT

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

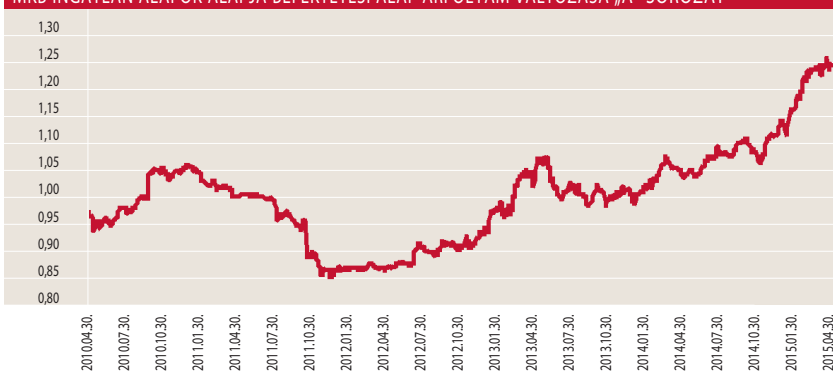
HOZAMOK „A” SOROZAT

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év indulástól****	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok							
Alap hozama**	1,31%	12,92%	18,09%	12,56%	4,94%	2,58%	14,83%	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*

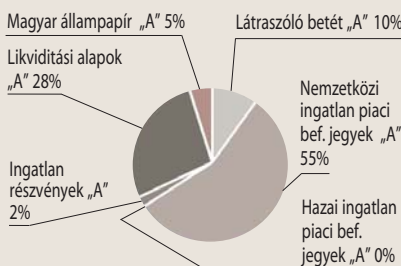


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

„A” SOROZAT

Látraszóló betét „A”	91 844 807
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	500 528 809
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	0
Ingatlan részvények „A”	19 834 857
Likviditási alapok „A”	254 103 391
Magyar állampapír „A”	49 501 450
Költségek „A”	-1 127 446



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

5,38%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK, A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

DBX-TRACKERS FTSE EPRA DEV EUR
EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK „A” SOROZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat, az alapban 55%-nyi európai és amerikai ingatlan piaci ETF és 2,2%-nyi ingatlan részvényt tartottunk. Euró kitettségének 32%-át, míg dollár kitettségének 50%-át fedeztük a hónap végén.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓESZKÖZ-ÉRTÉK „IL”

-253 375 Ft

ÁRFOLYAM „IL”

0 Ft

DEVIZA „IL”

HUF

ISIN KÓD „IL”

HU0000711304

ELSZÁMOLÁS „IL”

NINCS FORGALMAZÁS

REFERENCIA INDEX „IL” (BENCHMARK)

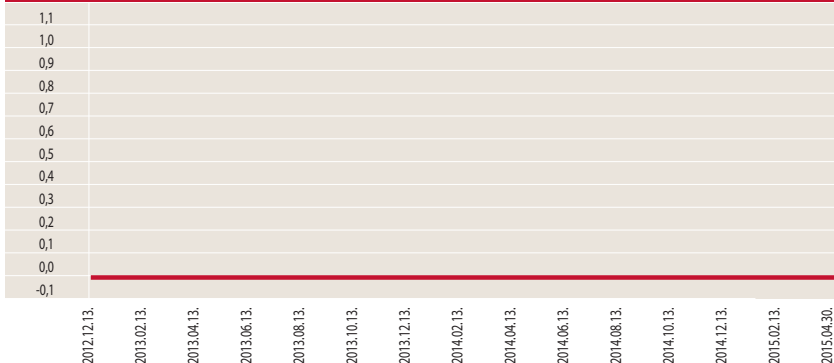
Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark)

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”	-253 375
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 sorozatot 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

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

733 652 544 Ft

ÁRFOLYAM

1,846010 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000709506

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

S&P100 90%-BAN ÉS ZMAX 10%-BAN

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

6

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

HOZAMOK

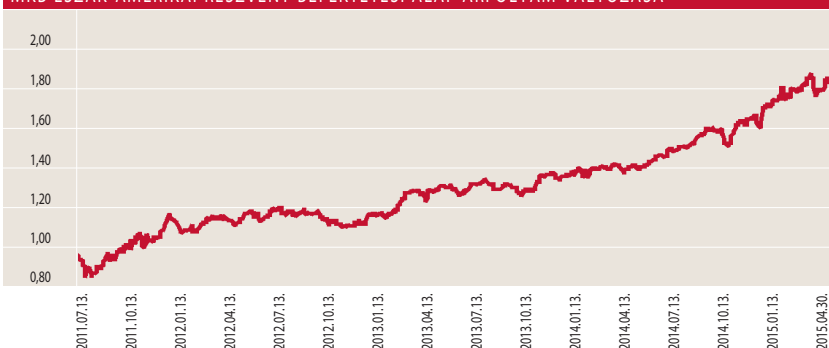
DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2014	2013	2012	2011
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	4,41%	17,67%	30,57%	17,47%	15,00%	25,28%	23,49%	3,35%	3,75%
Referenciaindex hozama**	4,16%	18,81%	34,50%	20,69%	18,43%	29,71%	25,80%	5,60%	10,31%

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

Referencia indexe módosult: 2015.03.16-től.

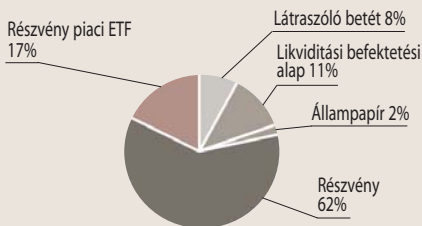
MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	56 995 829
Likviditási befektetési alap	81 710 087
Állampapír	14 981 175
Részvény	457 129 219
Részvény piaci ETF	123 850 180
Költség	-1 013 946



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,59%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap: az S&P100 index az elmúlt hónapban emelkedett, ezért az alap részvény kitétségét emeltük 79%-ig. Deviza kitétségét nem fedezte.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

319 029 152 Ft

ÁRFOLYAM

0,956359 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707971

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

BLOOMBERG
COMMODITY IDX 90%-
BAN ÉS ZMAX 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

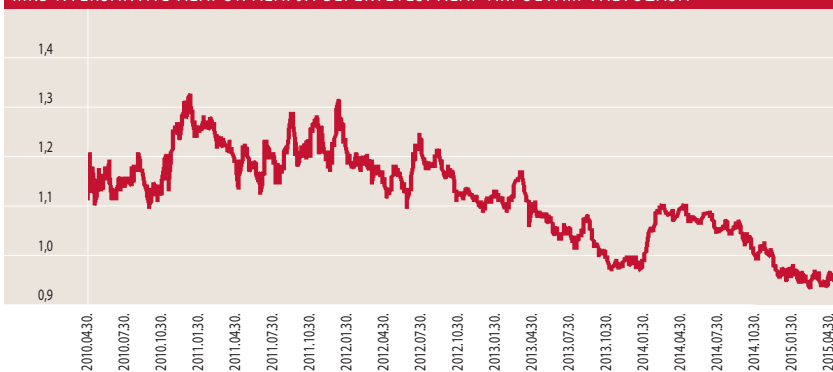
DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	inulástól***	2014	2013	2012	2011	2010
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-1,66%	-5,12%	-13,40%	-5,99%	-3,48%	-0,73%	-3,43%	-8,54%	-10,19%	-7,05%	15,05%
Referenciaindex hozama**	0,79%	-0,58%	-7,22%	-1,90%	1,36%	4,06%	12,20%	5,52%	2,59%	12,95%	7,07%

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

Referencia indexe módosult: 2015.03.26-től.

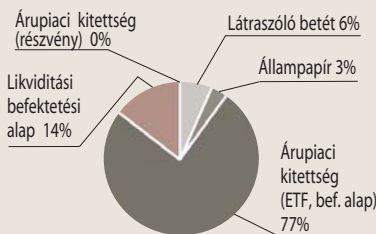
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	19 513 551
Állampapír	9 987 450
Árúpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	245 140 893
Likviditási befektetési alap	45 106 823
Árúpiaci kitettség (részvény)	0
Költség	-719 565



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,26%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ETF'S GOLD

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Nyersanyag Alapok Alapja: a dollár erősödése áprilisban fordult és hő végére ismét 1,12-es szintre gyengült az euróval szemben. Ez és az olaj emelkedése alapvetően segítette az árúpiacokat, ezáltal az alap eszközei is feltértelődtek az elmúlt hónapban. Deviza kitettségét nem fedezte.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

762 209 281 Ft

ÁRFOLYAM

0,705473 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702931

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DOWSTOXX50 90%-BAN
ÉS ZMAX 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.

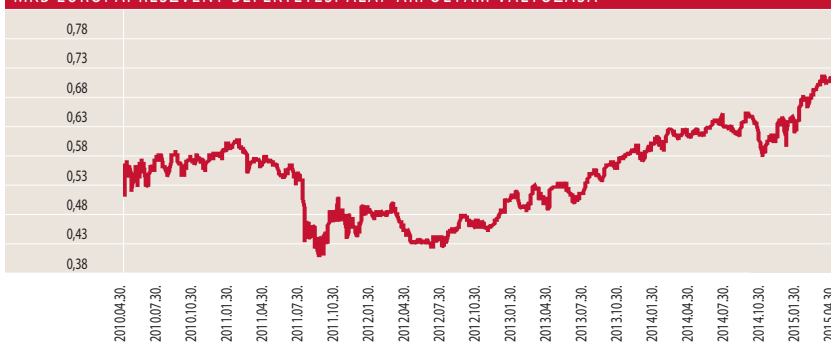
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok													
Alap hozama**	4,96%	18,02%	13,85%	15,46%	5,09%	7,76%	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**	5,62%	18,84%	13,13%	16,93%	8,45%	7,79%	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, valamint 2015.03.26-tól.

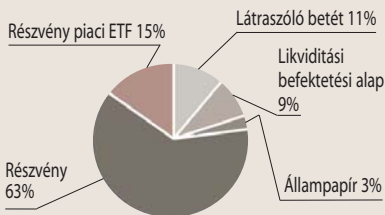
MKB EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Látraszóló betét	80 004 427
Likviditási befektetési alap	69 172 114
Állampapír	19 974 900
Részvény	482 449 126
Részvény piaci ETF	112 014 040
Költség	-1 405 326



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,83%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

DOW JONES EURO STOXX 50EX

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap: referencia indexe a negatív hangulat hatására az elmúlt hónapban csökkenést mutatott, ezért az alap portfóliójában a kockázatosabb eszközöket alacsonyabb szinten tartottuk. A részvény kitettség 78% volt a hó végén. Deviza kitettségét nem fedezte.

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

508 126 423 Ft

ÁRFOLYAM

2,107665 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN ÉS ZMAX 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: 2015. április 30.

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok													
Alap hozama**	12,21%	9,97%	9,05%	6,41%	0,38%	-1,81%	-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**	13,18%	11,58%	8,87%	5,66%	0,50%	-1,98%	-4,91%	14,36%	-20,86%	16,79%	60,12%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%	

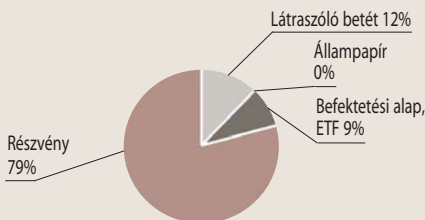
*** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének dátuma: 1994.09.26.
Referencia indexe módosult 2009.02.23-tól, valamint 2015.03.30-tól.

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	63 405 152
Állampapír	0
Befektetési alap, ETF	44 006 280
Részvény	401 747 459
Költség	-1 032 468



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,36%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap: régiókban a lengyel és magyar tőzsde indexek emelkedést, míg a cseh index kis esést mutatott áprilisban. Ezért 3-4%-nyi alulsúlyt állítottunk be úgy, hogy a hazai tőzsde meghatározó vállalatait felülsúlyban tartottuk, így az alap részvényi kitétsége 87,7%-volt hó végén. Deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

6 573 705 524 Ft

ÁRFOLYAM

1,023703 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000714225

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKAZAT 1-TŐL 7-IG****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap kötvény túlsúlyos vegyes összetételű befektetési alap, amelynek egyik fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül kitettséggel rendelkezhet kollektív befektetési eszközökben, részvényekben, árupiaci befektetésekben. Az Alap kockázati kitettsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Tekintettel az alap HUF denominációjára, az Alapkezelő törekszik arra, hogy a forint árfolyam-ingadozásából eredő árfolyam-kockázatot csökkentse a befektetett portfólió nem forintban denominált elemei esetén, melynek érdekében devizafedezeti ügyleteket köt. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát.

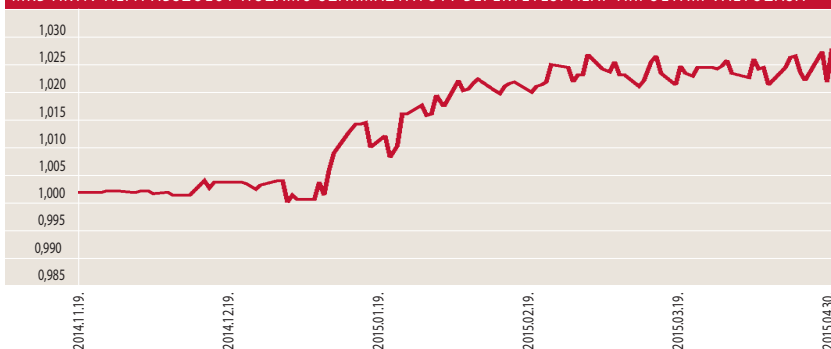
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	0,90%	2,21%
Referenciaindex hozama**	0,36%	0,75%

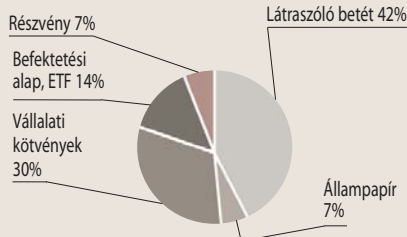
*** Felügyeleti nyilvántartásba vétel dátuma: 2014.11.17.

MKB AKTÍV ALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE

PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Látraszóló betét	2 742 043 742
Állampapír	480 425 100
Vállalati kötvények	1 998 269 210
Befektetési alap, ETF	917 140 421
Részvény	477 231 774
Költség	-31 521 138



10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

OPUS VAR 49-13

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap: A kötvényportfóliót tovább építettük, rövidlejáratú MOL és OTP vállalati kötvényeket vásároltunk az alapba. Részvény-kitetségünket tovább csökkentettük a piaci emelkedésben és összességében a piaci kitettséget fedezeti pozícióval nulla közelébe csökkentettük le, így esetleges piaci esés esetén az alap eszközértékét nem fenyegeti veszély.

MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

DÁTUM

2015. április 30.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 513 374 976 Ft

ÁRFOLYAM

1,021282 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000714241

ELSZÁMOLÁS

T+4 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKÁZAT 1-TŐL 7-IG****

4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap vegyes összetételű befektetési alap, amely vagyonának hosszútávon mintegy felét kockázatmentes, kamatjellegű jövedelmet biztosító eszközökbe, illetve ezen túlmenően kockázatosabb eszközökbe (részvényekbe, ingatlan piaci kitettséget adó eszközökbe, devizába, árupiacot lefedő eszközökbe) fekteti. Az Alap kockázati kitettsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Tekintettel az alap HUF denominációjára, az Alapkezelő törekszik arra, hogy a forint árfolyam-ingadozásából eredő árfolyam-kockázatot csökkentse a befektetett portfólió nem forintban denominált elemei esetén, melynek érdekében devizafedezeti ügyleteket köt. Emellett kontrollált kockázat felvállalása mellett származtatott eszközökbe is fektethet. Az alapkezelő az alap befektetési politikájának megvalósítása során törekszik arra, hogy a változó piaci körülmények között is pozitív hozamot biztosítson befektetői számára. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát és jelentős hangsúlyt fektet a kockázatkezelésre a befektetési politika megvalósítása során.

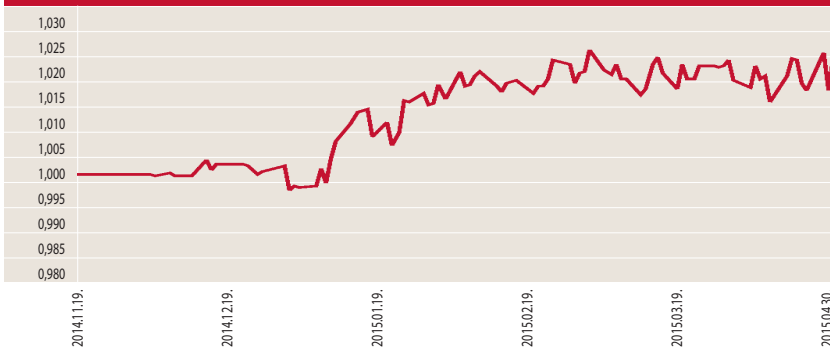
HOZAMOK

DÁTUM: 2015. április 30.

	3 hó	indulástól***
	Nem évesített hozam**	
Alap hozama**	0,65%	2,00%
Referenciaindex hozama**	0,36%	0,75%

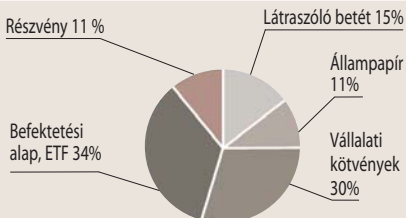
*** Felügyeleti nyilvántartásba vétel dátuma: 2014.11.17.

MKB PB TOP ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (Ft)
Látraszóli betét	226 811 600
Állampapír	160 141 700
Vállalati kötvények	448 557 742
Befektetési alap, ETF	517 247 369
Részvény	170 804 529
Költség	-7 929 156



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

nincs

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap: OTP átváltható kötvényt vásároltunk nagy mennyiségben az alapba, illetve folytattuk a részvénykitettség leépítését. 300-as szint alatt EURHUF long pozíciót vettünk fel, a forint átmeneti gyengülésére fogadva, emellett kisebb mértékű olaj short pozíción keresztül az olajár esését próbáljuk megloagolni.

Fogalomtár

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

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

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

Bloomberg Commodity Index: gazdasági szempontból fontosabb tőzsdén kereskedett áruk alkotják. Az indexet alkotó főbb nyersanyagok: cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkel, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj, sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzín, arany, ezüst.

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

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

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.)

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

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

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

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

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

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

ZMAX Index: a MAX index család tagja, amely 91 napnál rövidebb állampapírok árfolyamváltozását mutatja be.

* 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 kamattal 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

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.05.10.	2015.05.06.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.06.30.	2015.07.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció.
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.03.11.	2015.09.09.	3,5 év	Tőkeerős, brazil érdekeltsgű vállalatok részvény szelekciója.
MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.09.28.	2015.10.01.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció.
MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.11.12.	2015.11.16.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Alap	2011.11.14.	2015.11.16.	4 év	BRIC piacok felülteljesítése Európával szemben.
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.09.15.	2015.12.15.	5 év 3 hónap	Energia-nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek).
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.12.20.	2015.12.15.	5 év	Az eurózóna és USA részvénypiac (15 részvényből álló kosár).
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones Commodity Index).
MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2011.03.10.	2015.03.16.	4 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones Commodity Index).
MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.11.04.	2015.12.15.	5 év 1,5 hónap	Német részvénypiac, Eurózóna állampapír piaca és nyersanyagpiac.
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.12.12.	2015.12.31.	3 év	Az arany tőzsdei árfolyamát lekövető certifikát teljesítményén keresztül elérhető hozamlehetőséget kínál.
MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.07.03.	2016.01.11.	3,5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok.
MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2012.09.03.	2016.03.22.	3,5 év	Energia- nyersanyagpiaci befektetés (S&P GSCI nyersolaj, földgáz és fűtőolaj indexek).

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.05.22.	2016.05.20.	5 év	USA részvény kosár.
MKB Premium Selection 2 Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap	2012.08.07.	2016.09.30.	3 év 3 hónap	Magyar fizető eszközre fedezett, hazai kibocsátók kötvényeinek teljesítményét követi.
MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.04.14.	2016.10.17.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
MKB Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.12.21.	2016.12.22.	3 év	Svájc vezető vállalatainak részvénypiaci teljesítménye.
MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2011.12.21.	2016.12.23.	5 év	Világhírű blue chip vállalatok részvény szelekciója.
MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.02.17.	2017.02.20.	4 év	Nemzetközi, tíz részvényből álló kosár.
MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.08.07.	2017.02.23.	3,5 év	Három elemű részvénykosár teljesítménye.
MKB Magaslat II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2013.10.31.	2017.05.05.	3,75 év	USA részvény kosár.
MKB Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2013.06.14.	2017.06.24.	4 év	Kína, Hongkong, Japán részvénypiacai (Hang Seng Enterprise Index, Hang Seng, Nikkei 225).
MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.03.25.	2018.03.07.	4 év	Európa 50 nagyvállalatának részvényindex teljesítménye (EURO Stoxx50 index).
MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.04.01.	2018.06.12.	4 év	Megújuló energia szektor részvény szelekció. Meghatározott időnként a részvénykosár teljesítményétől függő visszahívhatósággal.
MKB Ötvözet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.06.01.	2018.08.30.	4 év	Közép-Európa, Tajvan és Szingapúr vezető vállalatainak részvénypiaci teljesítménye.
MKB Kelet-Európai Négyes Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.08.01.	2019.10.14.	5 év	Hozama négy részvény (MOL, Richter, PKO, KGHM) teljesítménye alapján kerül meghatározásra.
MKB Momentum II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.09.01.	2018.11.06.	4 év	Hozama a mögöttes EURO Stoxx50 index, azaz Európa vezető nagyvállalatainak hó végi részvényteljesítményéből képzett szintetikus index megfigyelési időpontokban mért értékei alapján kerül meghatározásra.
MKB Triumvirátus Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.01.23.	2020.01.24.	5 év	Sanofi, Glaxo, Novartis nagyvállalatok részvényteljesítményéből profitaló tőkevédett befektetési alap, kedvező hozam esetén akár az eredeti futamidőnél rövidebb időtávon.
MKB Vezető Olajvállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.03.25.	2020.04.06.	5 év	Az olaj szektorhoz kapcsolódó tőzsdei nagyvállalatok által összeállított részvény kosár teljesítménye.

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

Fax: 268-7509, 268-8331

E-mail: mkbalapkezeslo@mbk.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.hu

www.mkbalapkezeslo.hu