

MKB Befektetési Alapok

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS

2018. JÚNIUS



Az MKB Észak-Amerikai Részvény Alap lett a 2018-as év Legjobb Fejlett Piaci Részvény Alapja a Privátbankár.hu Klasszis díjátadó gálán!
A siker értékét növeli, hogy további 5 dobogós helyezést érdemeltek ki az MKB-Pannónia Alapkezelő további befektetési alapjai.



1. díj: Legjobb Fejlett Piaci Részvény Alap 2018

MKB Észak-Amerikai Részvény Alap

2. díj: Legjobb Hazai Likviditási Alap 2018
MKB Forint Likviditási Alap

2. díj: Legjobb Ingatlan Alap 2018
MKB Ingatlan Alapok Alapja A sorozat

2. díj: Legjobb Abszolút hozamú Nem Származtatott Alap 2018
MKB PB TOP Alap

3. díj: Legjobb Hazai Hosszú Kötvény Alap 2018
MKB Állampapír Alap

3. díj: Legjobb Zártvégű Tőkevédett Alap 2018
MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Alap

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Az amerikai lakossági fogyasztás és hitelkiáramlás dinamikája továbbra is töretlen, a vállalati aktivitás emelkedik, illetve a foglalkoztatási adatok kedvező képet festenek az amerikai gazdaság és a világ gazdaság állapotáról. A jelentős adókönyytést tartalmazó amerikai adóreform folyamatosan ösztönzi a kockázattal járó hajlandóságot, ezáltal jelentős támaszt nyújtott a piaci eszközáraknak eddig. Ezen növekedés ösztönző folyamatok, illetve az iráni és venezuelai olajkitermelés csökkenése miatt megállíthatatlanul száguldó olajárak tartósan 2%-os cél fölé növelhetik az inflációs nyomást a következő negyedévekben az USA-ban, ami már a jegybanki döntéshozók tűréshatárát is eléri, így Amerikában indirekt módon, de egyértelmű utalásokat tesznek a jegybankárok a szigorítás irányába. Az év második felében, ezért az első félévhez hasonlóan komoly volatilitás mellett oldalazhatnak a részvénytörzsek.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Az amerikai és európai növekedés ösztönző folyamatok növelhetik az inflációs nyomást a következő negyedévekben, ami már a jegybanki döntéshozók tűréshatárát is eléri, így Európában és Amerikában indirekt módon, de egyértelmű utalásokat tesznek a jegybankárok a szigorítás irányába, ami 2018 második felében tematizálhatja majd a híreket, és óvatos hozamemelkedést vonhat maga után. A dollárkamatok emelkedése számos, dollárban eladósodott fejlődő piaci vállalatot, országot kellemtelen helyzetbe hozott az elmúlt időszakban, hiszen az emelkedő finanszírozási költségek, illetve a források szűkülése miatt komoly nyomás nehezedhet az adott ország kötvényére és devizájára. A fejlődő piaci állam- és vállalati kötvények piacán ezért komoly turbulenciák várhatóak a következő hónapokban.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai gazdaság remek teljesítménye, a hitelkiáramlás gyorsulása és a fogyasztási kedv növekedése kedvezően hatnak a vállalati eredményekre, illetve annak jövőbeni alakulására. Júniusban a hazai részvények 3,7%-os emelkedésen vannak túl, ami elsősorban az OTP és MOL emelkedésének volt köszönhető. A következő hónapban a kedvezőtlen tőkepiaci hangulat miatt széles sávban ingadozhatnak a hazai részvények.

HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvénypiac - a fejlett kötvénypiacal szemben - ellentétesen mozgott az elmúlt hónapban. A hazai gazdasági aktivitást élénkülés jellemzi, illetve a gazdasági szereplők továbbra is jelentős megtakarítás hajlandóságot mutatnak majd, ami komoly támaszt jelenthet a hazai 10-15 éves kötvények piacán. A kedvező makrogazdasági folyamatokat látva a nemzeti bank hangot adott azon szándékának, hogy a fokozott állampapír kereslet az 5 évnél hosszabb állampapírok piacán is megjelenjen, és ezt aktívan is elősegíti az év elején bejelentett intézkedéseinek köszönhetően. Azonban a hazai inflációs folyamatokra adott elégtelen monetáris válasz, illetve a kedvezőtlen fejlődő piaci hangulat miatt gyengülő hazai deviza komoly eladási hullámot indukált a hazai kötvénypiacon, ezért a kötvények árfolyam jelentős mértékben zuhant május és június folyamán.

MKB Forint

Likviditási Alap

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
11 603 857 184 Ft

ÁRFOLYAM
1,497387 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000705280

ELSZÁMOLÁS
T NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2007.04.26.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
1

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

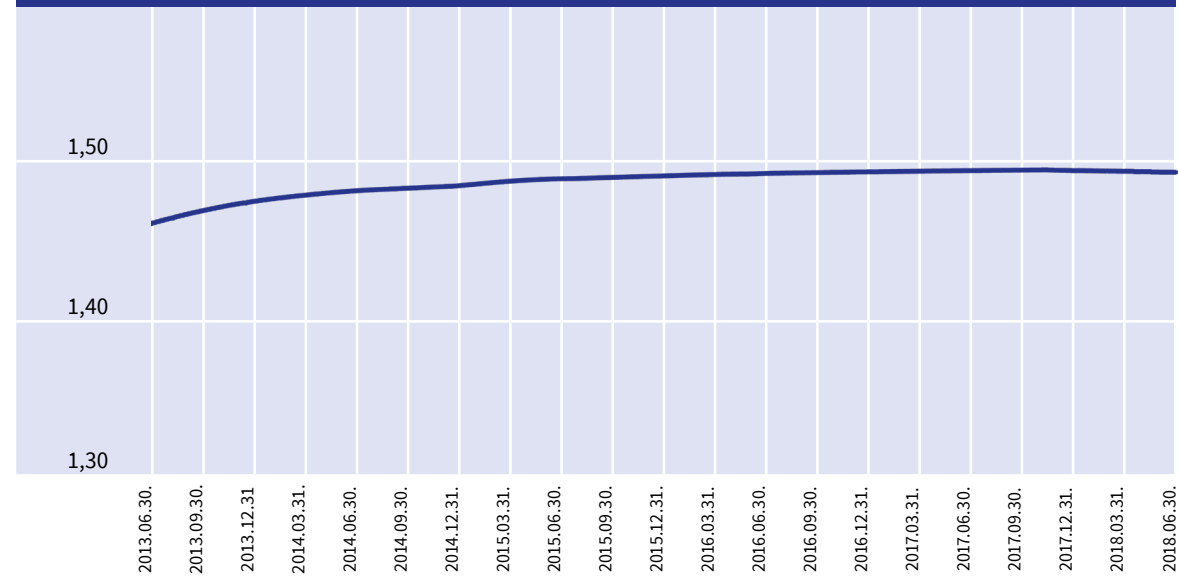
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
10,41%

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 (akár néhány hetes befektetési időtávól) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-0,04%	-0,07%	-0,07%	0,09%	0,46%	3,67%	0,05%	0,18%	0,43%	0,70%	3,14%

MKB FORINT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

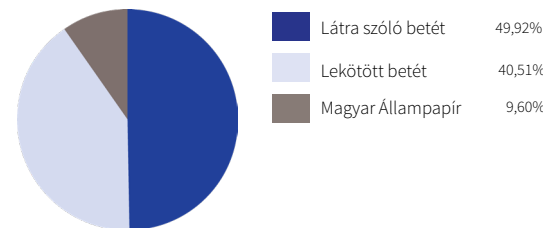


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (HUF)

Látraszóló betét 5 792 902 863
Lekötött betét 4 700 933 356
Magyar Állampapír 1 113 503 180

Költség -3 482 215



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,03%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Továbbra is tartjuk a változó kamatozású kötvényeket, mert alacsony kockázat mellett érzékelhető prémiumot ad az alternatívákhoz képest.

MKB Euro

Likviditási Alap

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
18 202 764,12 EUR

ÁRFOLYAM
1,080590 EUR

DEVIZA
EUR

ISIN KÓD
HU0000707138

ELSZÁMOLÁS
T NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2008.08.13.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
1

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

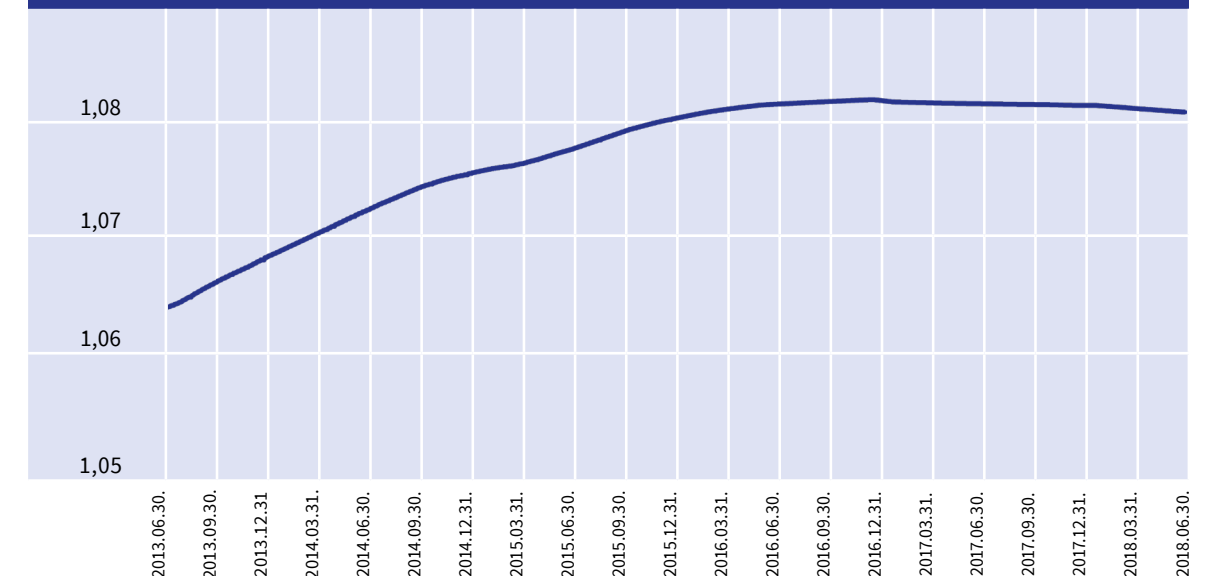
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
10,00%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint az Európai Unió tagországok által euróban, az Európai Unió területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-0,03%	-0,05%	-0,07%	0,10%	0,31%	0,78%	-0,04%	0,15%	0,43%	0,67%	0,85%

MKB EURÓ LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (EUR)

Látraszóló betét 13 705 712
Lekötött betét 4 503 700
EU eurós állampapír 0

Költség -6 108



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,01%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az érdemi hozamot mutató, rövid lejáratú eszközök kockázatát magasnak ítéljük meg az alap befektetési politikájához képest, ezért továbbra is a likvid eszközöket preferáljuk.

MKB Dollár

Likviditási Alap

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
7 660 393,41 USD

ÁRFOLYAM
1,091976 USD

DEVIZA
USD

ISIN KÓD
HU0000708052

ELSZÁMOLÁS
T NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA V
ÉTEL DÁTUMA
2009.09.23.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
1

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

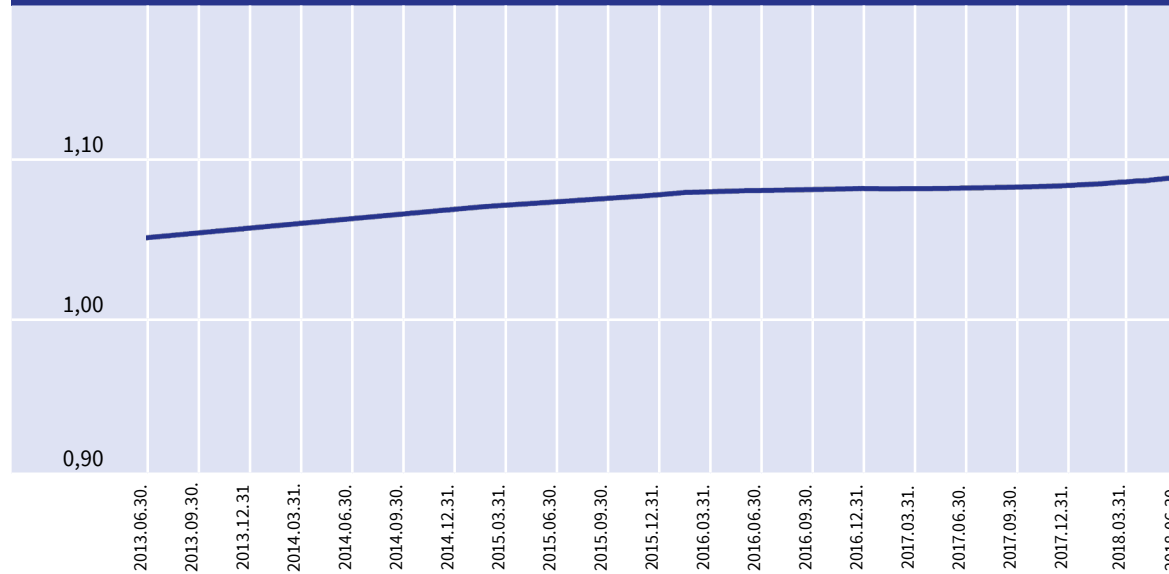
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
10,31%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

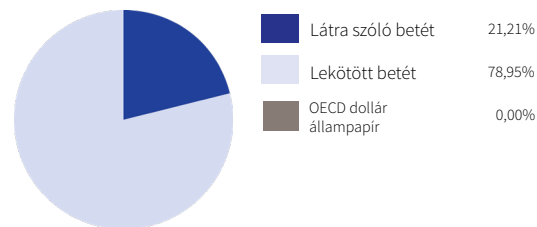
Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint az OECD tagországok által USA dollárban, OECD tagországok területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	0,23%	0,41%	0,57%	0,46%	0,71%	1,00%	0,20%	0,36%	0,87%	1,14%	1,18%

MKB DOLLÁR LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (USD)
Látraszóló betét	1 625 075
Lekötött betét	6 047 965
OECD dollár állampapír	0
Költség	-12 646



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Rövid lejáratú magyar állampapírral és betétekkel próbálunk meg többlethozamot elérni az alapban.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
875 338 258 Ft

ÁRFOLYAM
2,030631 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000712195

ELSZÁMOLÁS
T+2 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA VÉTEL DÁTUMA
2012.12.15.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
MAX 25% + RMAX 75%

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
2

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
17,74%

MKB Prémium Rövid Kötvény

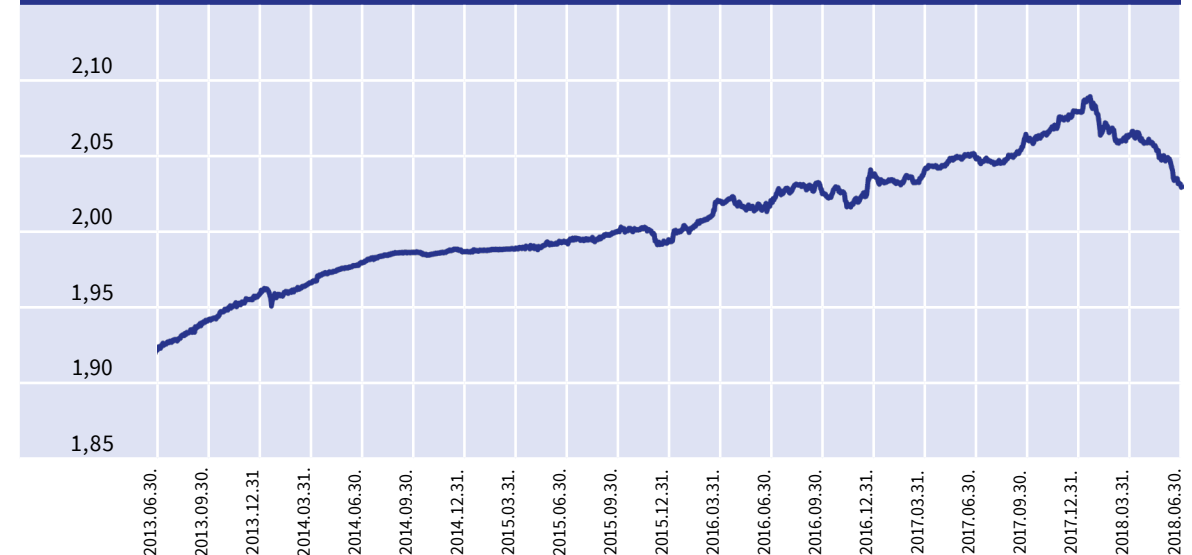
Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

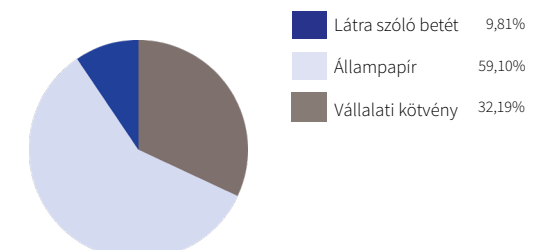
Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba, ezen belül is főként a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az Alap vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapíroknál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év		2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-1,47%	-2,11%	-0,85%	0,53%	1,02%	1,83%	1,94%	0,21%	1,46%	4,04%	
Referencia-index hozama**	-1,04%	-1,24%	-0,15%	1,29%	2,15%	1,74%	2,54%	1,85%	3,31%	5,72%	

MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	85 850 329
Lekötött betét	0
Állampapír	517 317 204
Vállalati kötvény	281 749 602
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0



Fedezeti ügylet
Költség
-8 070 704
-1 508 173

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
1,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK
A250624B14, 2020/O Bónusz Magyar
Államkötvény, A210623A15

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

A hozamgörbe hosszú vége júniusban 40-60 bp-tal tovább csúszott feljebb. Hó végén magas hozamok mellett óvatos vételekkel próbálkoztunk, illetve vállalati kötvényekkel próbálunk többlethozamot generálni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ
1,28 év

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
30 857 839 704 Ft

ÁRFOLYAM
1,161937 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000712195

ELSZÁMOLÁS
T+2 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2013.05.02.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)

70% RMAX INDEX
30% MAX INDEX

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
2

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)

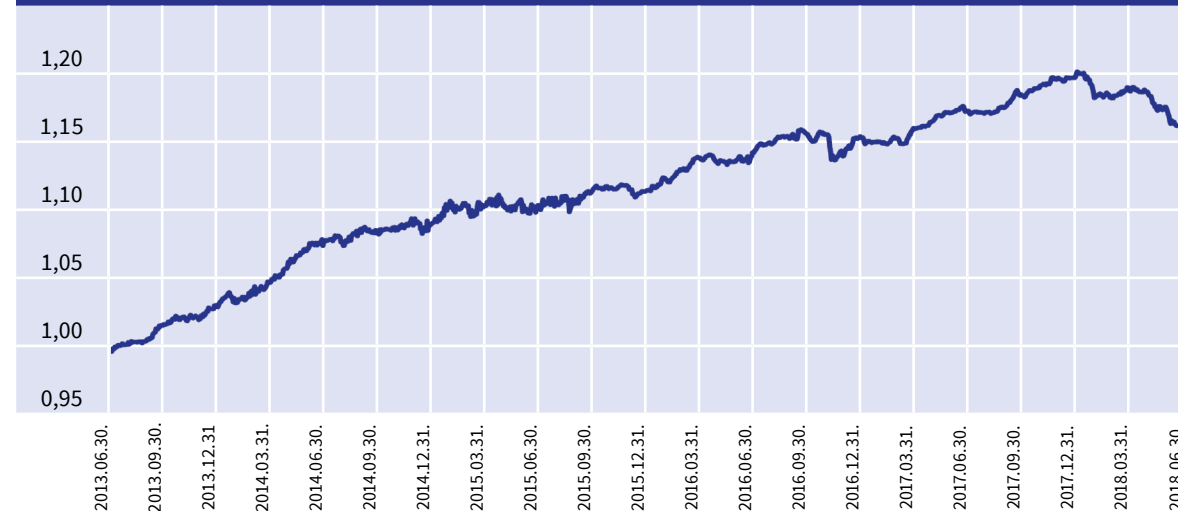
24,09%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken keresztül hosszú távon jól kalkulálható hozam biztosítása. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal- rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására.

HOZAMOK		DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.					
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	2017	2016	2015
Alap hozama**	-2,08%	-2,85%	-0,94%	1,73%	3,78%	3,39%	2,20%
Referencia-index hozama**	-1,19%	-1,44%	-0,14%	1,51%	2,05%	2,79%	2,40%

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

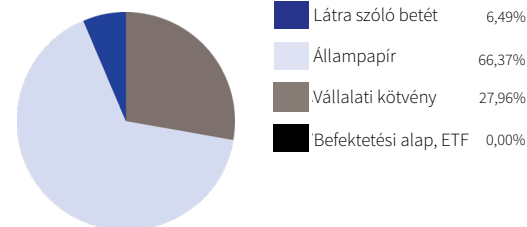


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóló betét	2 002 439 938
Állampapír	20 480 384 617
Vállalati kötvény	8 626 326 760
Befektetési alap, ETF	0

Fedezeti ügylet	-209 902 960
Költség	-41 408 651



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

3,41 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,43%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Júniusban növeltük a forint áresésére játszó pozícióinkat, illetve kismértékben emeltük a kockázatos magyar kötvény kitettségünket.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
26 407 105,46 EUR

ÁRFOLYAM
1,006559 EUR

DEVIZA
EUR

ISIN KÓD
HU0000715339

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.09.29.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
2

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)

93,61%

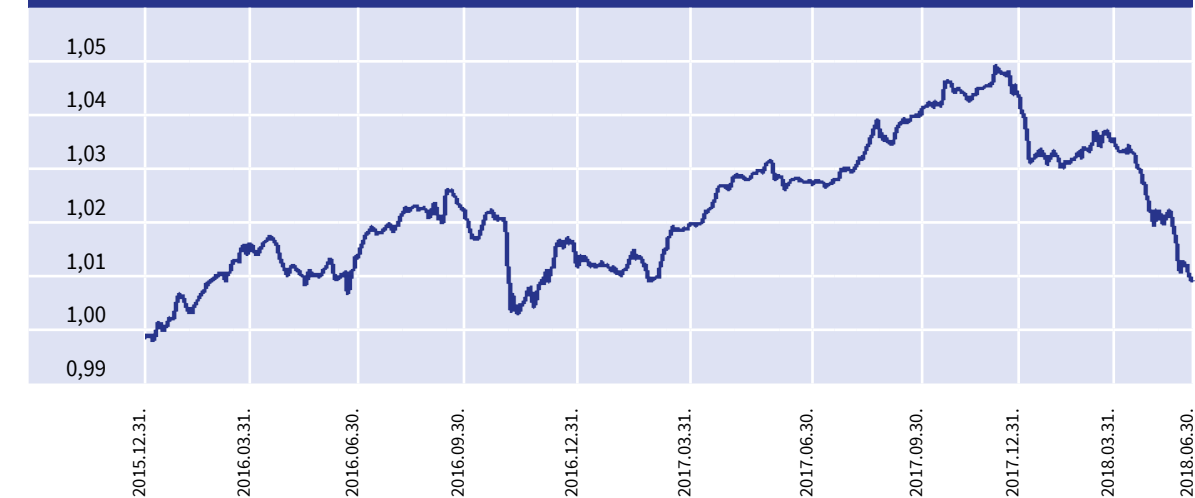
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Bázis 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 Bázis 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: 2018. JÚNIUS 30.			
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	
Alap hozama**	-2,16%	-3,11%	-1,98%	0,23%	

MKB BÁZIS EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

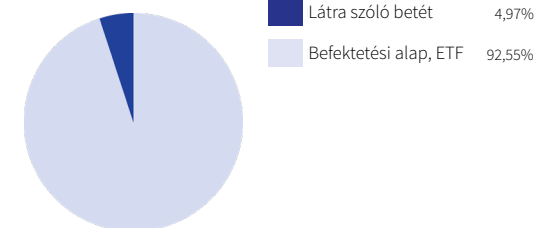


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (EUR)

Látraszóló betét	1 313 618
Befektetési alap, ETF	24 440 645

Fedezeti ügylet	661 174
Költség	-8 322



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,51%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az Alap portfólióját az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó EURHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
10 628 613,56 USD

ÁRFOLYAM
1,052128 USD

DEVIZA
USD

ISIN KÓD
HU0000715347

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.10.14.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
2

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
87,73%

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető

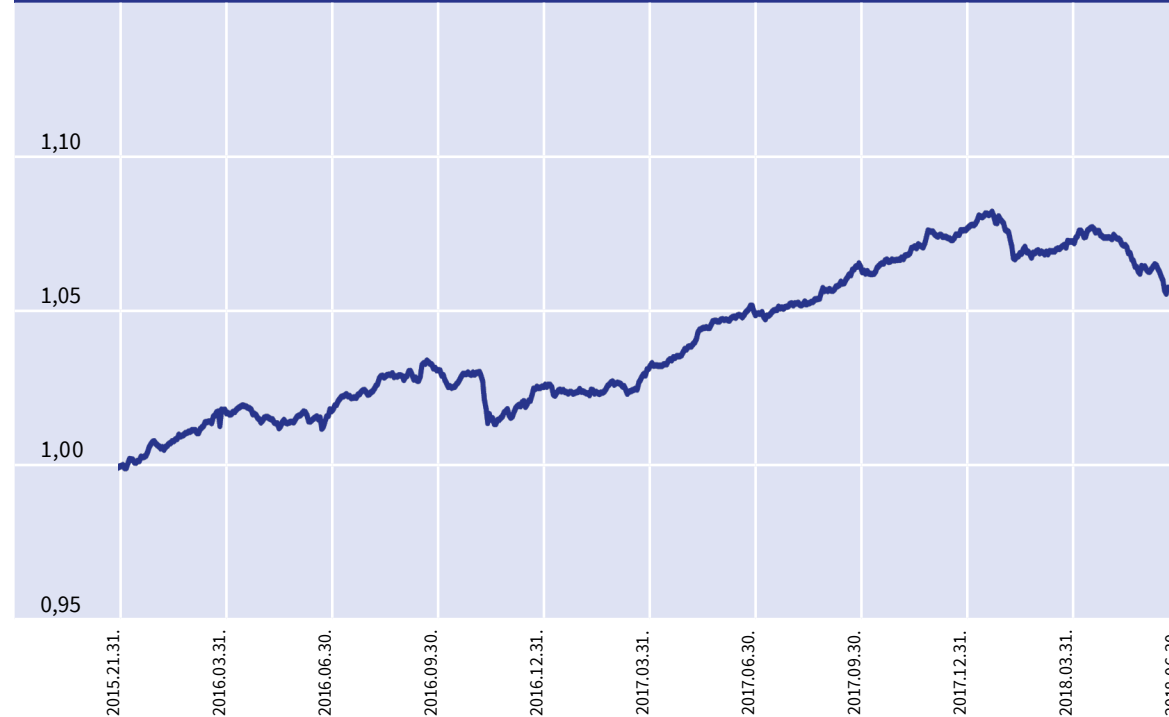
Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

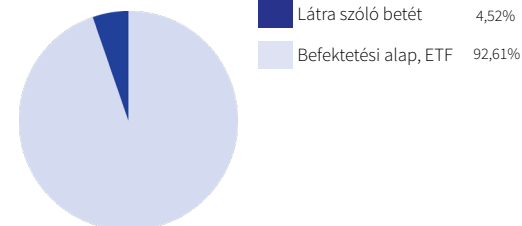
HOZAMOK					DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,67%	-2,01%	0,31%	1,88%	5,03%	2,62%

MKB BÁZIS DOLLÁR ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	ÖSSZEG (USD)
Látraszóoló betét	480 314
Befektetési alap, ETF	9 843 036
Fedezeti ügylet	309 762
Költség	-4 497



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,55%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az Alap portfólióját az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alapal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó USDHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
6 671 283 573 Ft

ÁRFOLYAM
6,982237 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000702956

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA VÉTEL
DÁTUMA
1995.08.10.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
100% MAX INDEX

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
23,67%

MKB Állampapír

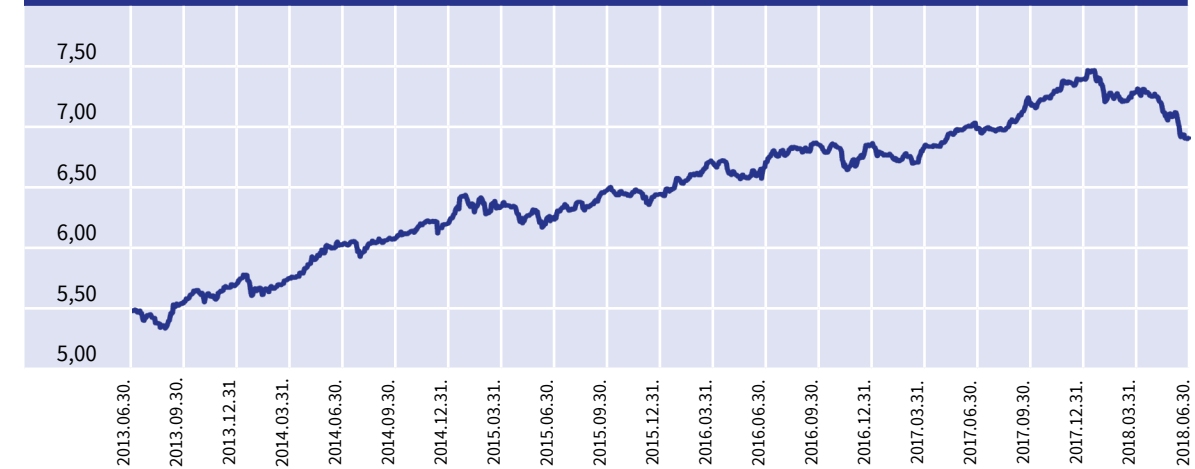
Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az alap emellett a hazai vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni.

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-4,69%	-5,97%	-1,13%	2,98%	4,94%	7,26%	5,65%	3,52%	7,73%	8,71%
Referencia-index hozama**	-3,54%	-4,34%	-0,32%	3,68%	6,52%	6,49%	6,58%	4,46%	12,45%	10,14%

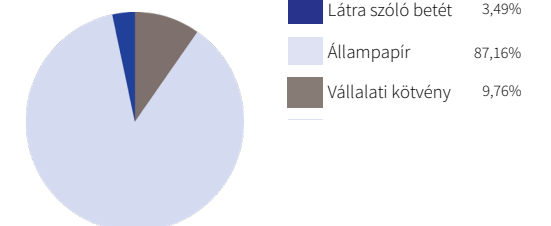
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	ÖSSZEG (FT)
Látraszóoló betét	232 697 642
Állampapír	5 814 498 672
Vállalati kötvény	651 306 405
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0

Fedezeti ügylet	-18 285 855
Költség	-8 933 291



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

5,66 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,40%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A240626B15, A250624B14, A281022A11

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az alap referencia indexétől hosszabb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett az elmúlt hónap végén. Az Alap tőkéjének 86%-át magyar állampapírban és pénzben, illetve 10%-át vállalati kötvényekben tartotta.

MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
54 640 158 553 Ft

ÁRFOLYAM
1,300786 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000712203

ELSZÁMOLÁS
T+2 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2013.05.02.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
70% MAX INDEX
10% RMAX INDEX
10% MSCI ACWI INDEX
5% MSCI EM INDEX
5% STOXXEUROPE600
INDEX

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

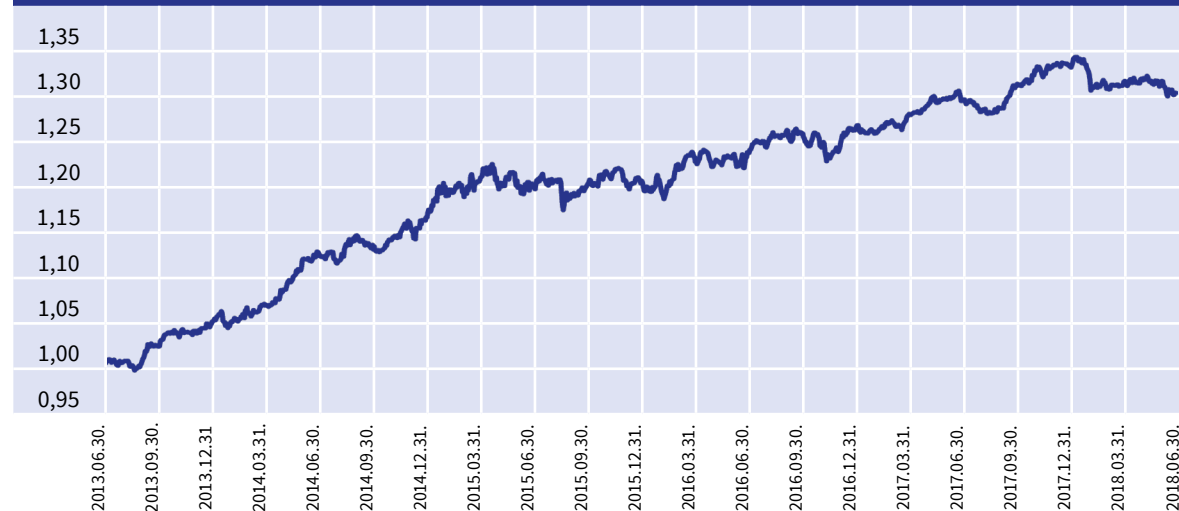
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
33,18%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

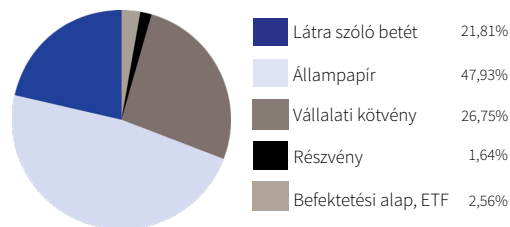
Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetésekben túl alapvetően részvénytőkepiaci kockázatok felvállalása, ezáltal hosszú távon állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozam elérése. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal- rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására.

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.			
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-0,58%	-2,33%	0,38%	2,71%	5,17%	5,85%	4,37%	4,13%	11,14%
Referencia-index hozama**	-1,07%	-2,44%	1,43%	3,49%	5,92%	6,74%	6,00%	4,12%	11,44%

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	11 915 897 637
Állampapír	26 188 933 708
Vállalati kötvény	14 616 322 520
Befektetési alap, ETF	1 400 114 413
Részvény	895 874 381
Fedezeti ügylet	-274 795 328
Költség	-102 188 778



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,98%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A240626B15

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Júniusban növeltük a hosszú lejáratú magyar kötvények kitettségét, ezzel párhuzamosan a részvénykitettséget radikálisan csökkentettük. A forint gyengülésére spekuláltunk EUR, USD és egyes fejlődő piaci devizákkal szemben.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
41 342 192,37 EUR

ÁRFOLYAM
1,044769 EUR

DEVIZA
EUR

ISIN KÓD
HU0000715370

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.01.30.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***

3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)

96,11%

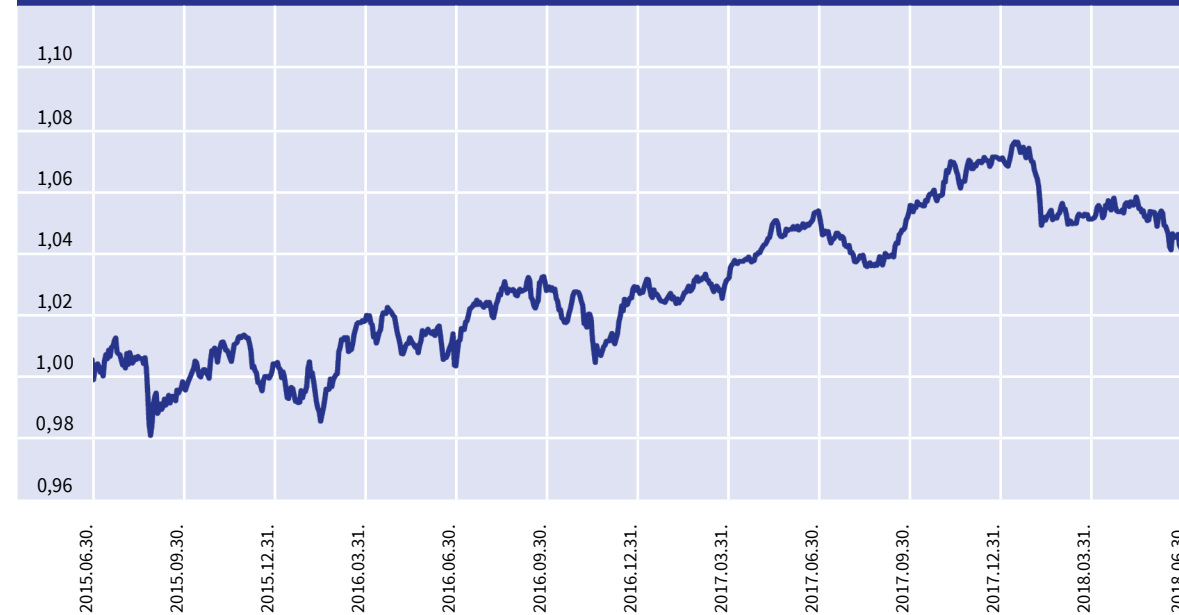
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

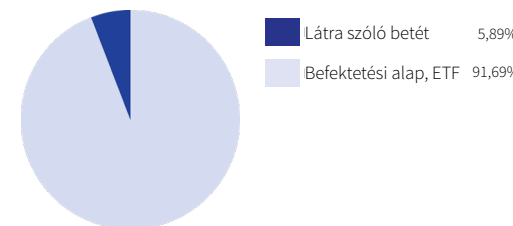
Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap 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: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,98%	-2,95%	-1,26%	1,29%		4,45%	2,75%

MKB EGYENSÚLY EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	2 434 539
Befektetési alap, ETF	37 907 760
Fedezeti ügylet	1 011 951
Költség	-12 057



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,88%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Egyensúly Nyíltvégű
Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az Alap portfólióját az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó EURHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
13 673 980,37 USD

ÁRFOLYAM
1,086439 USD

DEVIZA
USD

ISIN KÓD
HU0000714712

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.05.07.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

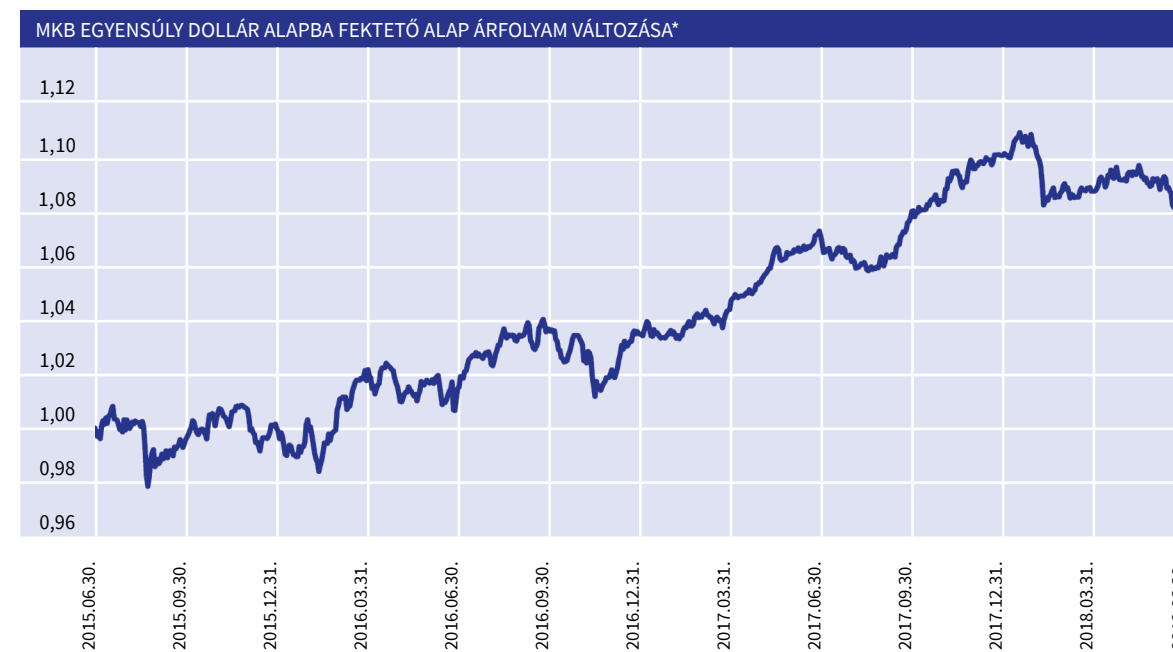
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
85,92%

MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap

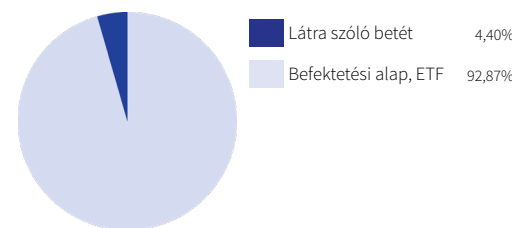
BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban 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 USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,49%	-1,78%	0,98%	2,65%		6,83%	3,78%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (USD)
Látraszóló betét	601 712
Befektetési alap, ETF	12 698 772
Fedezeti ügylet	379 096
Költség	-5 600



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
2,88%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Egyensúly Nyíltvégű
Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az Alap portfólióját az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó USDHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
39 673 322 921 Ft

ÁRFOLYAM
1,071652 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000715362

ELSZÁMOLÁS
T+2 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.09.29.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

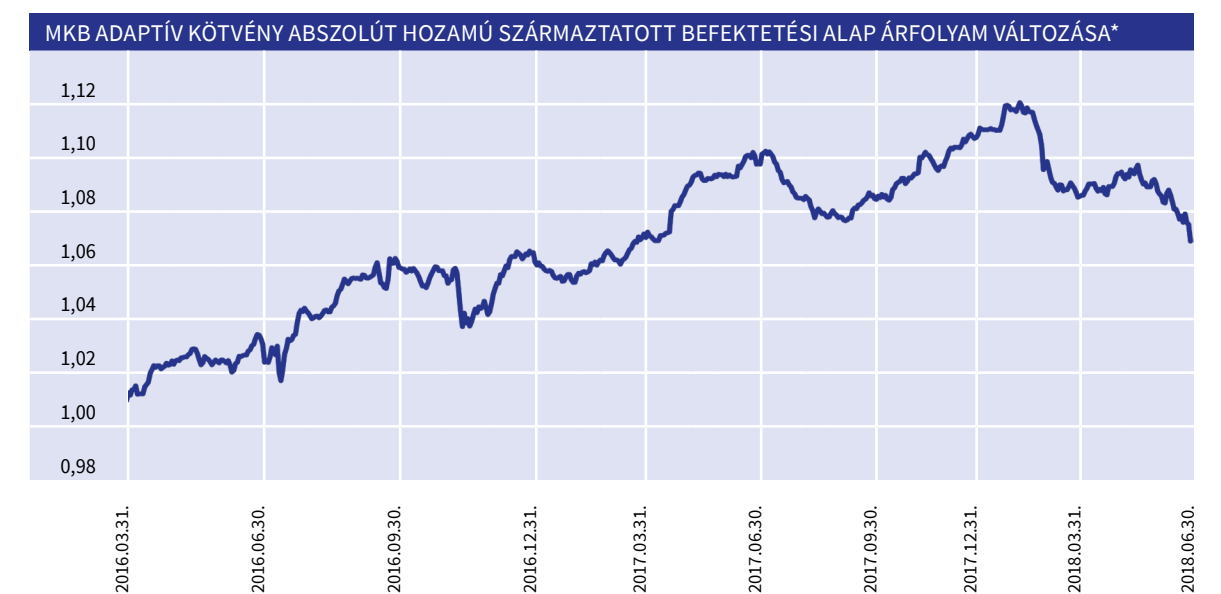
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
32,67%

MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

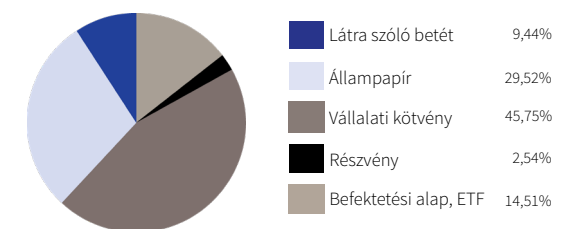
BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban a magyar, illetve európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacra elérhető hozamoknál magasabb hozamban részesítse a befektetőket. A küszöbhozam az RMAX Index teljesítménye.

HOZAMOK					DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,64%	-3,44%	-2,35%	2,54%	4,19%	6,68%
Küszöbhozama**	-0,19%	-0,19%	-0,09%	0,43%	0,20%	1,22%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	3 744 310 240
Állampapír	11 710 117 785
Vállalati kötvény	18 148 677 357
Részvény	1 007 479 684
Befektetési alap, ETF	5 757 069 545
Származékos ügylet	-642 025 703
Költség	-52 305 987



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

4,83 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,57%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Június hónapban jelentősen mérsékeljük az alap kockázatos eszköz kitettségét, csökkentettük a banki kötvények és a görög kötvények kitettségét, ezzel párhuzamosan hosszú magyar államkötvényekből csipegettünk. A részvénybefektetéseinket teljesen értékesítettük, és már a részvények áresésére spekulál az alap.

MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
38 456 182,29 EUR

ÁRFOLYAM
1,031930 EUR

DEVIZA
EUR

ISIN KÓD
HU0000715388

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.12.08.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

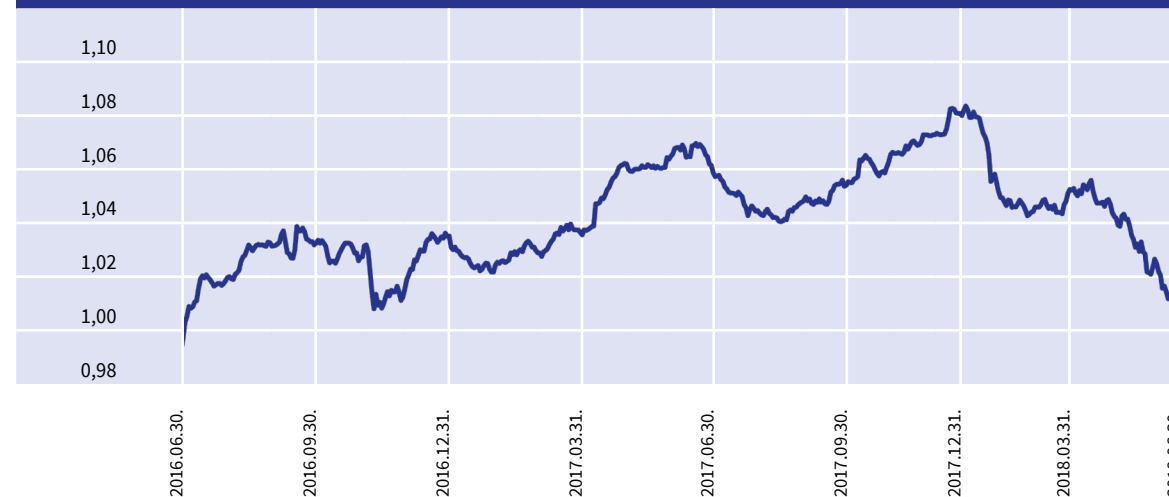
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
97,62%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott 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: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,76%	-3,95%	-3,66%	1,24%		2,92%	4,44%

MKB ADAPTÍV KÖTVÉNY EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

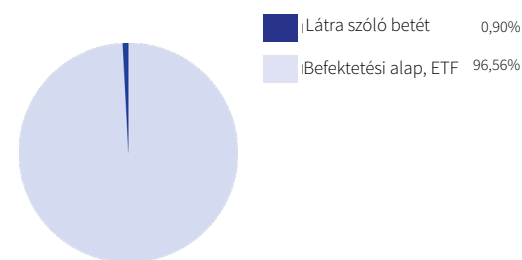


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (EUR)

Látraszóló betét 344 254
Befektetési alap, ETF 37 133 776

Fedezeti ügylet 989 764
Költség -11 611



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,69%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az Alap portfólióját az MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó EURHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
17 007 147,61 USD

ÁRFOLYAM
1,082761 USD

DEVIZA
USD

ISIN KÓD
HU0000715370

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.12.08.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
90,22%

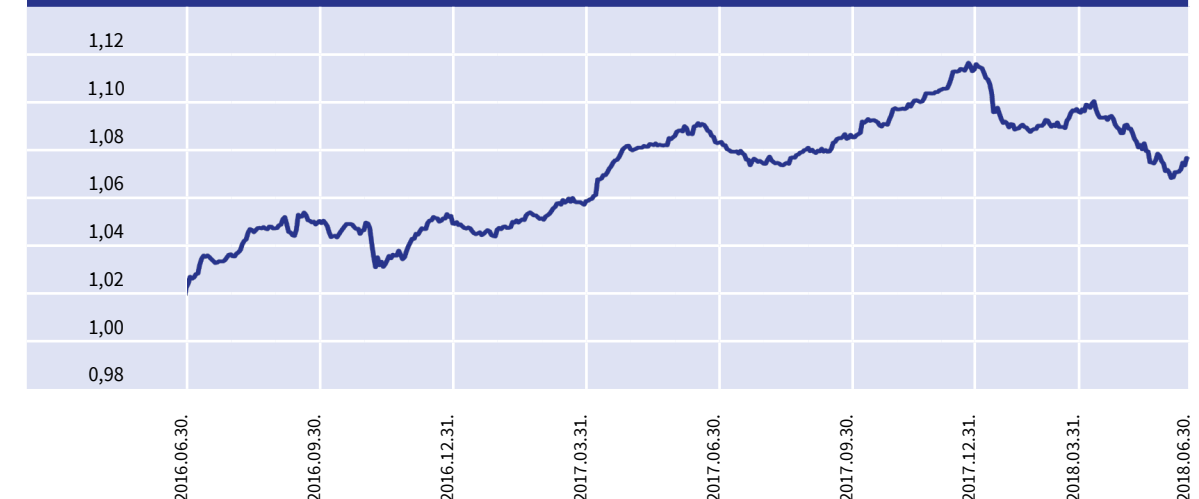
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Adatív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,30%	-2,71%	-1,33%	3,15%		5,42%	5,48%

MKB ADAPTÍV KÖTVÉNY DOLLÁR ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

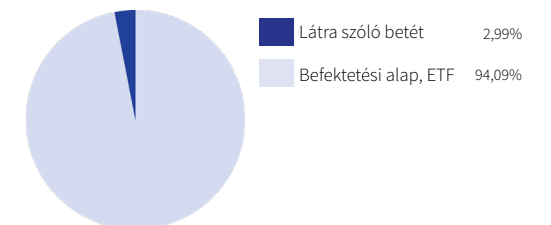


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (USD)

Látraszóló betét 508 675
Befektetési alap, ETF 16 002 635

Fedezeti ügylet 502 277
Költség -6 439



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,63%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap AK

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az Alap portfólióját az MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó USDHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
23 501 582 381 Ft

ÁRFOLYAM
1,099764 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000714225

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2014.11.17.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)

25,80%

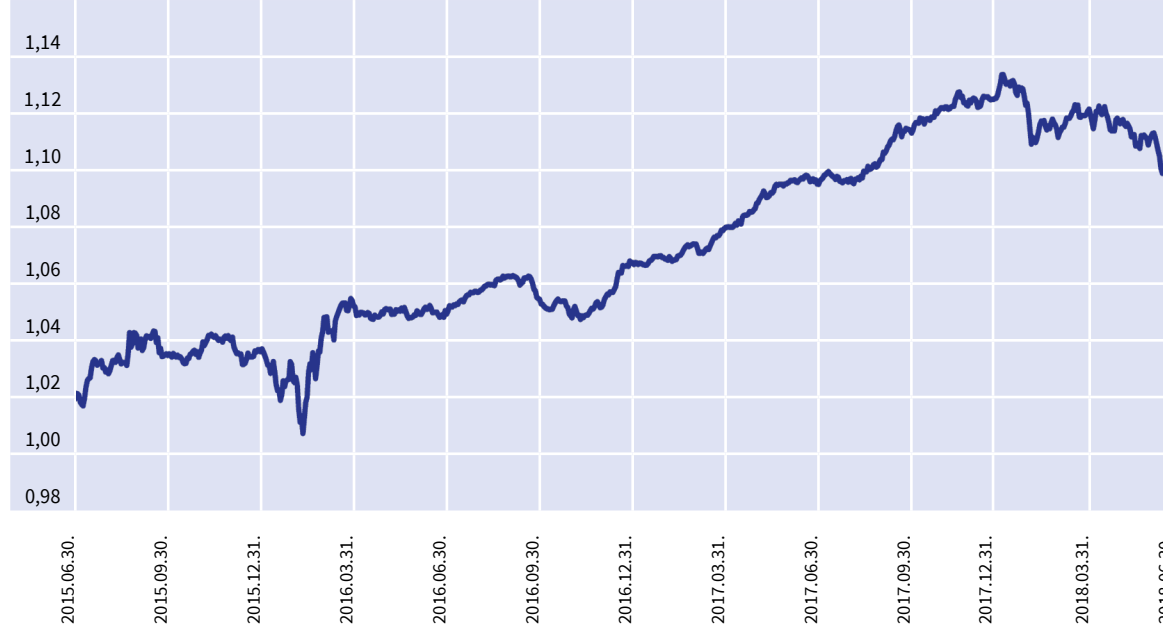
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy döntően közepes piaci kockázatvállalás mellett a rövid, éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexhez képest nagyobb tőkenövekedést biztosítson a befektetésre ajánlott 5 éves időhorizonton. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A küszöbhozam az RMAX Index teljesítménye.

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,82%	-2,28%	0,05%	2,25%	2,62%	5,21%	2,68%
Küszöbhozama**	-0,19%	-0,19%	-0,09%	0,58%	1,72%	0,20%	1,22%

MKB AKTÍV ALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóló betét	9 059 712 624
Állampapír	8 331 843 699
Vállalati kötvények	5 283 322 405
Befektetési alap, ETF	244 357 575
Részvény	811 253 667

Határidős ügylet	-198 738 898
Költség	-30 168 691

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
1,87%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A250624B14, OPUS VAR 49-13,

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az elmúlt hónapban a folyamatos tőkebeáramlás mellett aktívan 3,5% alá csökkentettük a részvények súlyát. A havi teljesítmény a hosszabb hazai államkötvényeknek árfolam csökkenésének és részvények árfolyam volatilitásának volt köszönhető.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
13 830 995,50 EUR

ÁRFOLYAM
1,021990 EUR

DEVIZA
EUR

ISIN KÓD
HU0000714225

ELSZÁMOLÁS
T+4 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.05.29.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)

94,98%

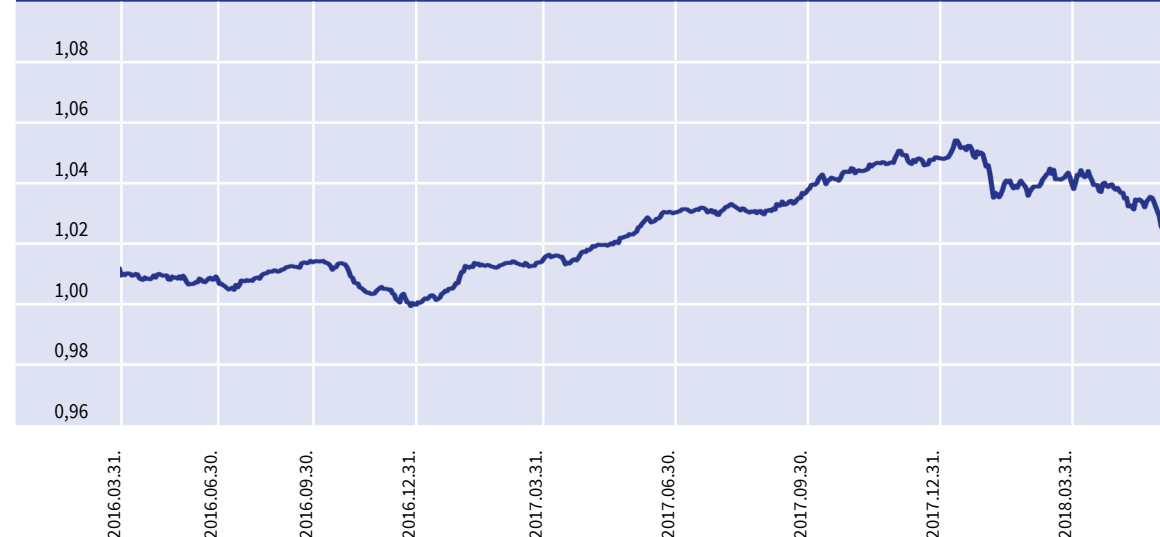
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott 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: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,10%	-2,67%	-0,93%	0,79%		3,96%	0,94%

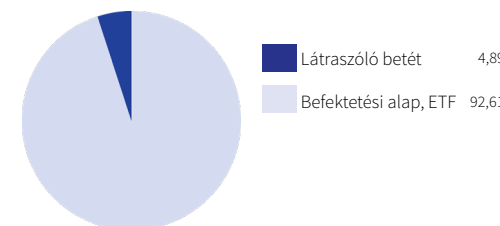
MKB AKTÍV ALFA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (EUR)

Látraszóló betét	675 892
Befektetési alap, ETF	12 808 851
Fedezeti ügylet	351 331
Költség	-5 079



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,69%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó EURHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
8 136 382,43 USD

ÁRFOLYAM
1,071322 USD

DEVIZA
USD

ISIN KÓD
HU0000715534

ELSZÁMOLÁS
T+4 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2015.10.14.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

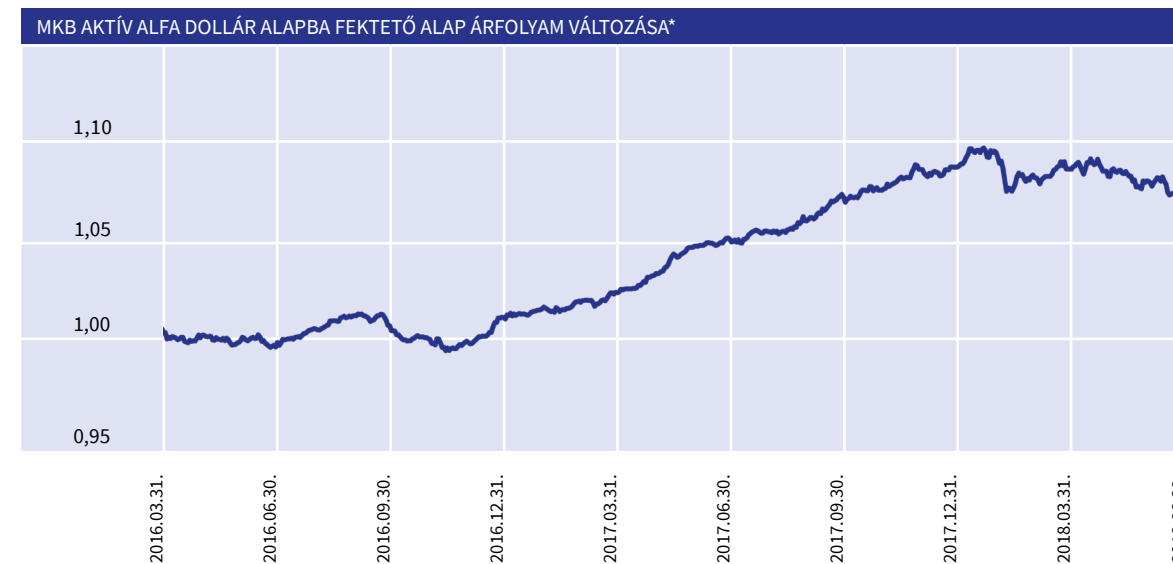
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
85,02%

MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap

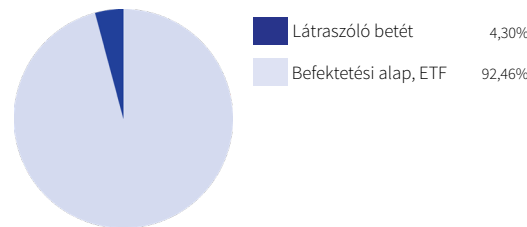
BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó menynységű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

HOZAMOK					DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,10%	-1,17%	1,73%	2,56%	6,43%	1,95%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (USD)
Látraszóló betét	349 903
Befektetési alap, ETF	7 522 889
Fedezeti ügylet	267 444
Költség	-3 853



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,99%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó USDHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
5 609 198 391 Ft

ÁRFOLYAM
1,140284 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000714241

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2014.11.17.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

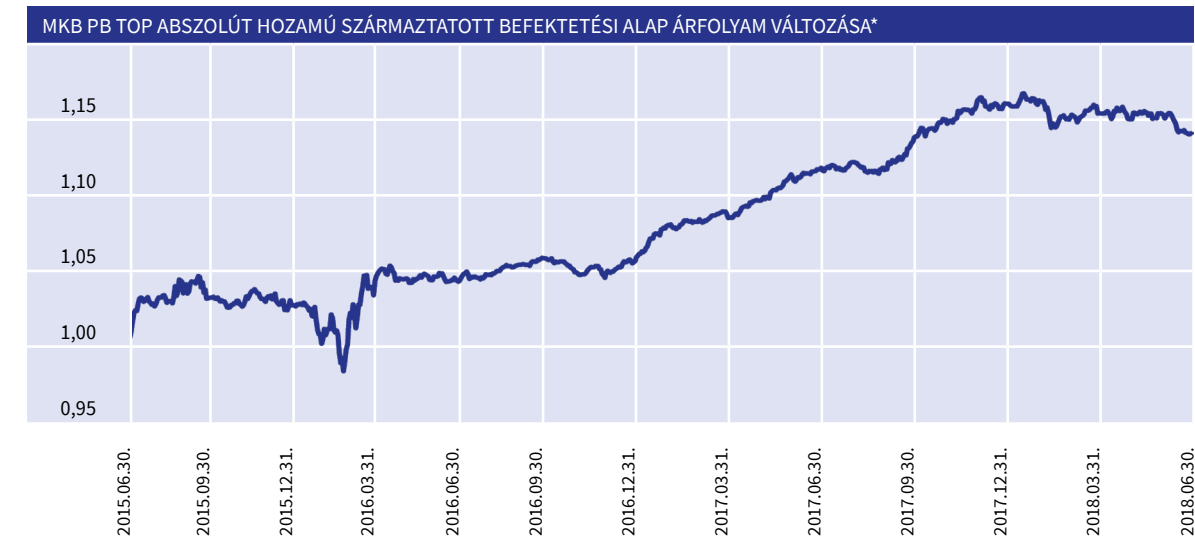
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
27,60%

MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

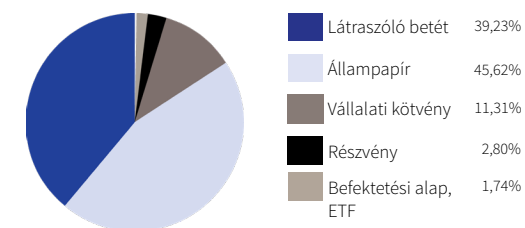
BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy döntően közepes piaci kockázatvállalás mellett a rövid, éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexhez képest nagyobb tőkenövekedést biztosítson a befektetésre ajánlott 5 éves időhorizonton. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. 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. A küszöbhozam az RMAX Index teljesítménye.

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.		
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-1,02%	-1,37%	1,73%	3,44%	3,66%	6,97%	3,96%	3,58%
Küszöbhozama**	-0,19%	-0,19%	-0,09%	0,58%	0,84%	0,20%	1,22%	1,50%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	2 200 241 114
Állampapír	2 559 080 564
Vállalati kötvények	634 387 687
Befektetési alap, ETF	97 743 030
Részvény	157 326 907



Határidős ügylet	-31 833 203
Költség	-7 747 708

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,98%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az elmúlt hónapban a folyamatos tőkebeáramlás mellett aktívan 3% alá csökkentettük a részvények súlyát. A havi teljesítmény a hosszabb hazai államkötvényeknek árfolyam csökkenésének és részvények árfolyam volatilitásának volt köszönhető.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
4 176 518 863 Ft

ÁRFOLYAM
1,326507 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000712211

ELSZÁMOLÁS
T+2 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2013.05.02.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
50% MAX INDEX
10% RMAX INDEX
20% MSCI ACWI INDEX
10% MSCI EM INDEX
10% STOXXEUROPE600
INDEX

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

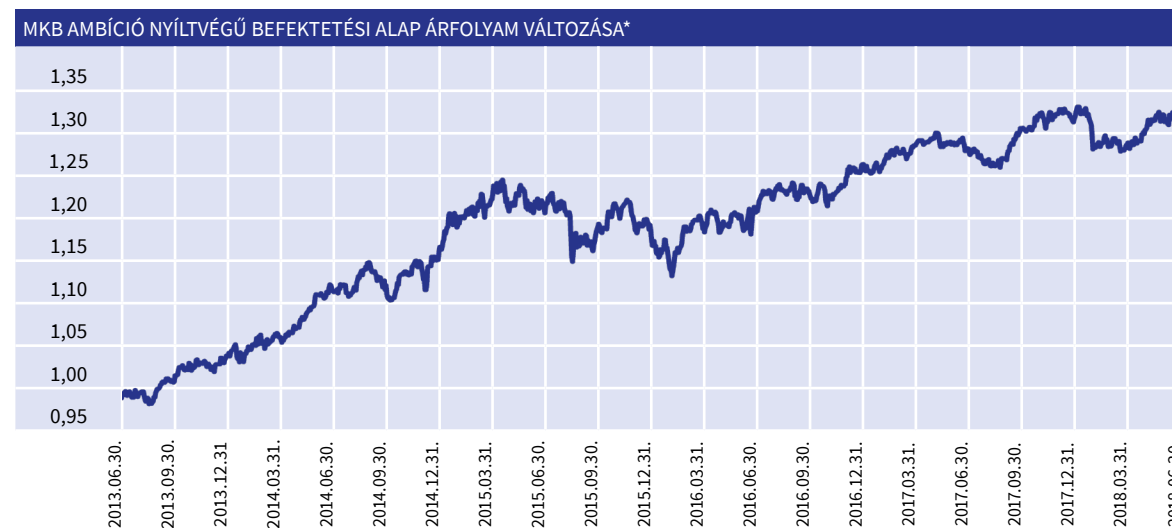
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
38,59%

MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken túl alapvetően részvénytőzsi kockázatok felvállalása, ezáltal hosszútávon állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozam elérése. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal - rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására.

HOZAMOK	DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.									
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014	
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	3,18%	-0,02%	2,61%	2,65%	5,57%	5,40%	4,64%	3,96%	11,83%	
Referencia-index hozama**	1,10%	-0,96 %	3,15%	3,53%	7,64%	7,60%	5,88%	3,96%	12,04%	



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	1 219 779 236
Állampapír	1 940 668 684
Vállalati kötvény	474 930 193
Befektetési alap, ETF	282 963 214
Részvény	277 274 174

Fedezeti ügylet	-1 154 653
Költség	-9 322 019

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
4,46%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK
nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Júniusban növeltük a hosszú lejáratú magyar kötvények kitettségét, ezzel párhuzamosan a részvénykitettséget radikálisan csökkentettük. A forint gyengülésére spekuláltunk EUR, USD és egyes fejlődő piaci devizákkal szemben.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 461 128 150 Ft

ÁRFOLYAM
1,383137 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000705058

ELSZÁMOLÁS
T+4 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2007.01.31.
„A” sorozat

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

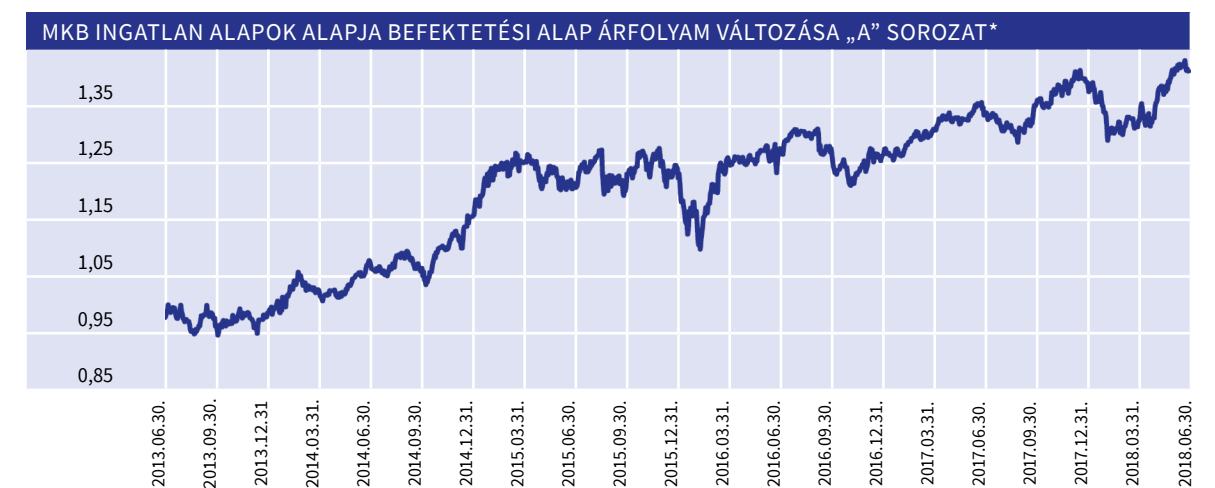
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
104,31%

MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. A küszöbhozam az RMAX Index teljesítménye.

HOZAMOK	DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.									
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	6,60%	1,13%	4,19%	4,36%	6,65%	2,87%	9,80%	0,50%	6,90%	14,83%
										8,12%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét „A”	153 179 256
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	646 901 251
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	97 574 277
Ingatlan részvények „A”	123 087 993
Likviditási alapok „A”	463 635 057
Magyar Állampapír „A”	0

Fedezeti ügylet	-16 772 524
Költségek „A”	-6 477 160

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
6,73%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK
A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE
MKB DOLLÁR Likviditási Alap AK
ISHARES MORTGAGE REAL ESTATE
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Júniusban a német házépítő részvényeket eladtuk, az alap részvénykitettségét 60% környékére mérsékeltek. A hónap során a devizakitettséget nem fedeztük, egészen a hónap végéig, amikor az alap dollár kitettségét fedeztük. Árfolyam mozgás hatására a kezelt vagyona vetítve 0,21% USDHUF eladási pozíció keletkezett hó végén, amit az alapkezelő meg fog szüntetni.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 235 335 721 Ft

ÁRFOLYAM
2,272867 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000702964

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
1994.09.26.

REFERENCIA
INDEXE
MÓDOSULT
2009.02.23-tól
2015.03.30-tól

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
CETOP INDEX 90%-BAN
ÉS ZMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
5

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány nap

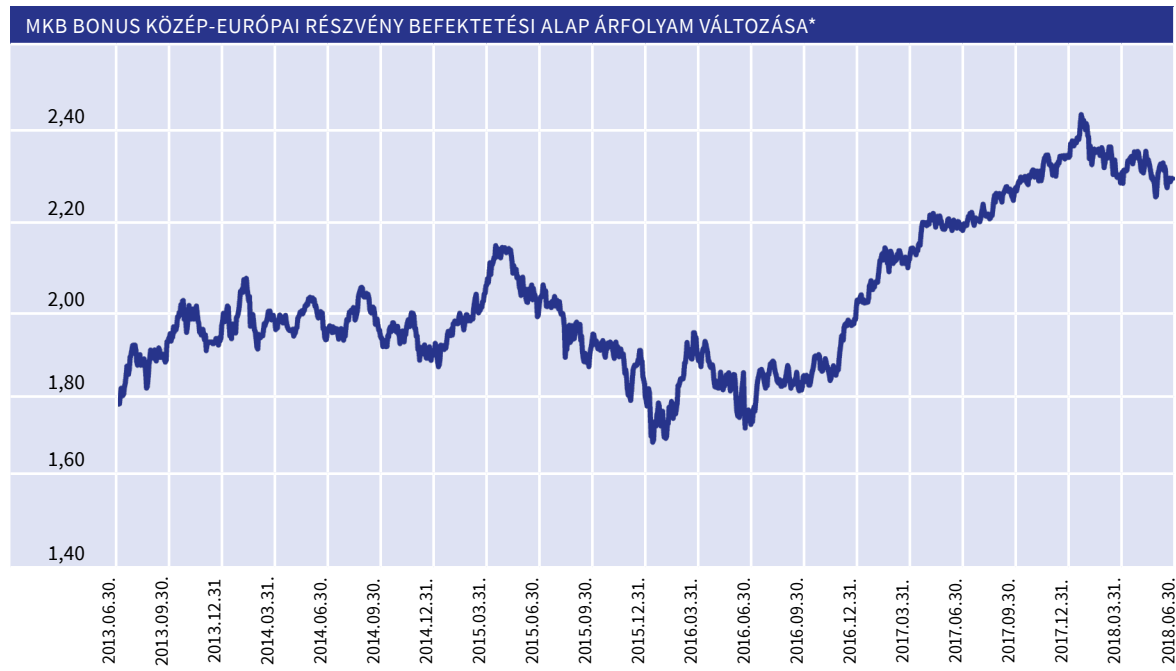
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
5,62%

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

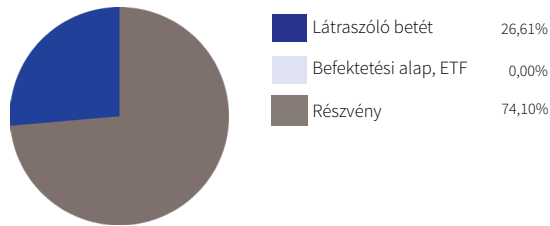
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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: 2018. JÚNIUS 30.								
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-0,34%	-2,31%	4,96%	3,99%	5,93%	20,60%	3,35%	0,91%	-1,81%	-1,11%
Referencia-index hozama**	-3,24%	-4,22%	1,51%	2,20%	4,30%	21,62%	1,33%	-1,47%	-1,98%	-4,91%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	328 751 713
Állampapír	0
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	915 327 048
Fedezeti ügylet	0
Költség	-8 743 040



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Amúlt hónaphoz képest növeltük az alap részvénykitettséget, elsősorban a magyar részvényekben, mely pozitívan járult hozzá az alap teljesítményéhez.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
991 849 897 Ft

ÁRFOLYAM
0,777635 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000702931

ELSZÁMOLÁS
T+3 NAP

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2000.03.23.

REFERENCIA
INDEXE
MÓDOSULT
2010.09.09-től
2015.03.26-től

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
DOWSTOXX50 90%-BAN
ÉS ZMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
5

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány nap

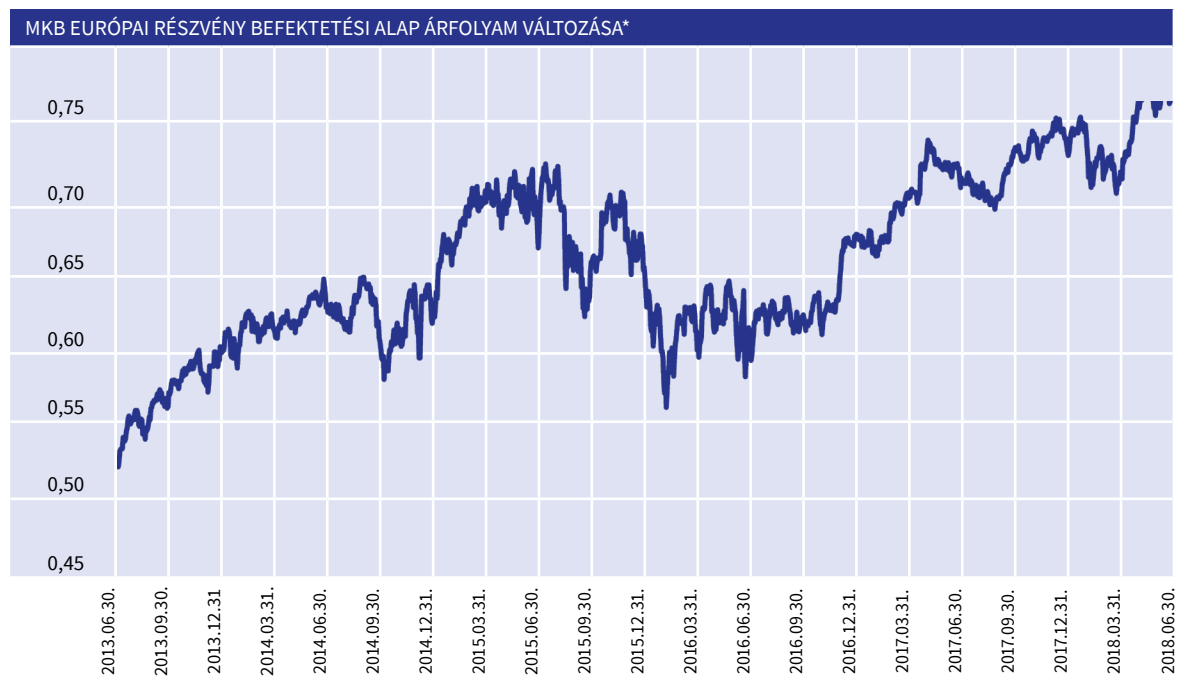
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
83,64%

MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

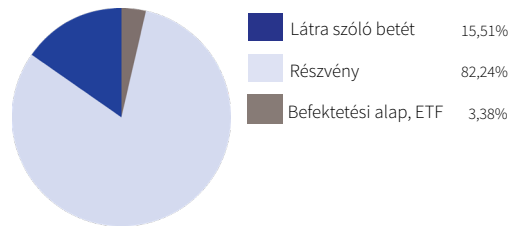
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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: 2018. JÚNIUS 30.								
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	9,05%	4,48%	7,45%	2,47%	8,71%	11,01%	-1,13%	5,47%	7,76%	22,04%
Referencia-index hozama**	6,49%	0,64%	1,38%	-0,35%	7,05%	8,14%	-2,15%	3,63%	7,79%	20,77%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	153 875 103
Befektetési alap, ETF	33 531 671
Állampapír	0
Részvény	815 713 385
Fedezeti ügylet	0
Költség	-11 270 262



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az euró gyengülése általában támogató szokott lenni az európai piacoknak, viszont az olasz választások utáni bizonytalanság eladási hullámot hozott, amit mi előre felkészülve, jelentősen csökkentett olasz értékpapír kitettséggel néztünk végig. A forint gyengülése júniusban segítette az alap teljesítményét.



MKB Észak-Amerikai Befektetési Alap



DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 517 269 586 Ft

ÁRFOLYAM
2,349516 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000709506

ELSZÁMOLÁS
T+4 NAP

FELÜGYELTI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2010.12.11.

REFERENCIA
INDEXE
MÓDOSULT
2015.03.16-tól

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
S&P100
INDEX 90%-BAN
ÉS ZMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
5

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)

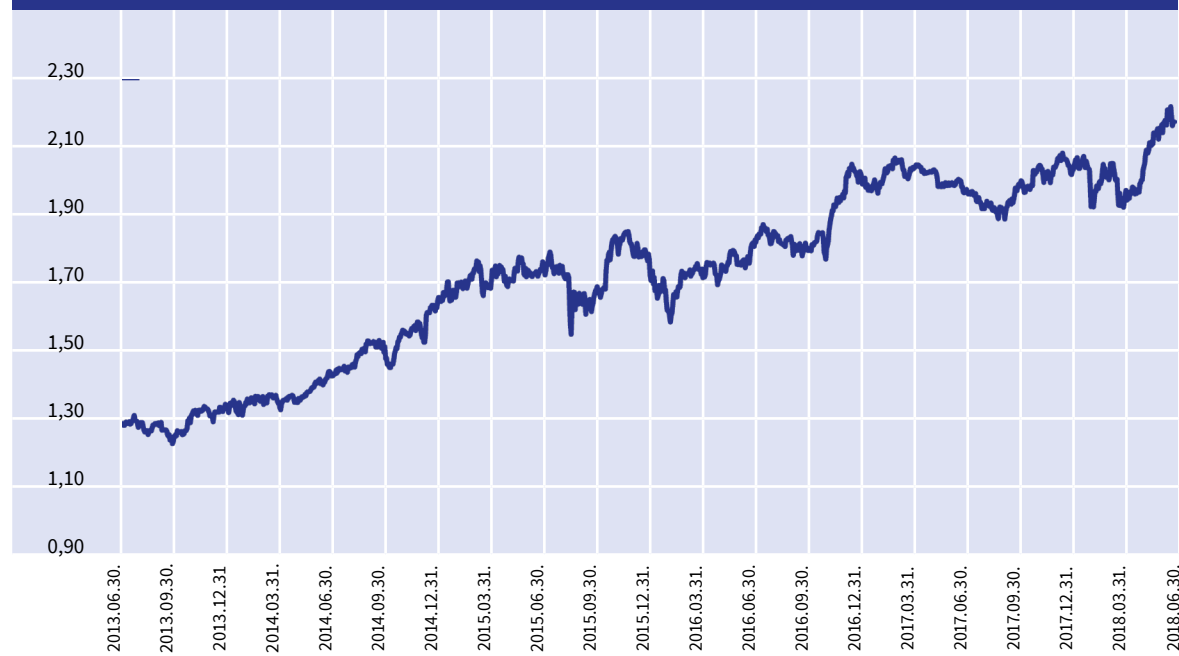
89,79%

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: 2018. JÚNIUS 30.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	13,82%	6,74%	10,42%	8,53%	12,74%	11,97%	1,63%	13,22%	10,98%	25,28%	23,49%
Referencia-index hozama**	14,29%	6,65%	12,34%	8,17%	13,88%	13,89%	4,84%	10,24%	10,53%	29,71%	25,80%

MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

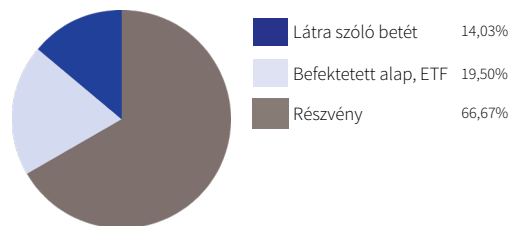


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóló betét	212 798 456
Befektetési alap, ETF	295 823 738
Állampapír	0
Részvény	1 011 511 559

Fedezeti ügylet	0
Költség	-2 864 167



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,95%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az alap a hónap végén a benchmarkjánál alacsonyabb részvénykitettséggel rendelkezett, devizakitettségét a hó végén nem fedezte.



DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
474 431 694 Ft

ÁRFOLYAM
0,829648 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000707971

ELSZÁMOLÁS
T+4 NAP

FELÜGYELTI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2009.07.08.

REFERENCIA
INDEXE
MÓDOSULT
2015.03.26.

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
BLOOMBERG
COMMODITY
INDEX 90%-BAN
ÉS ZMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
5

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év

3 év

1 év

3 hónap

néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)

90,64%

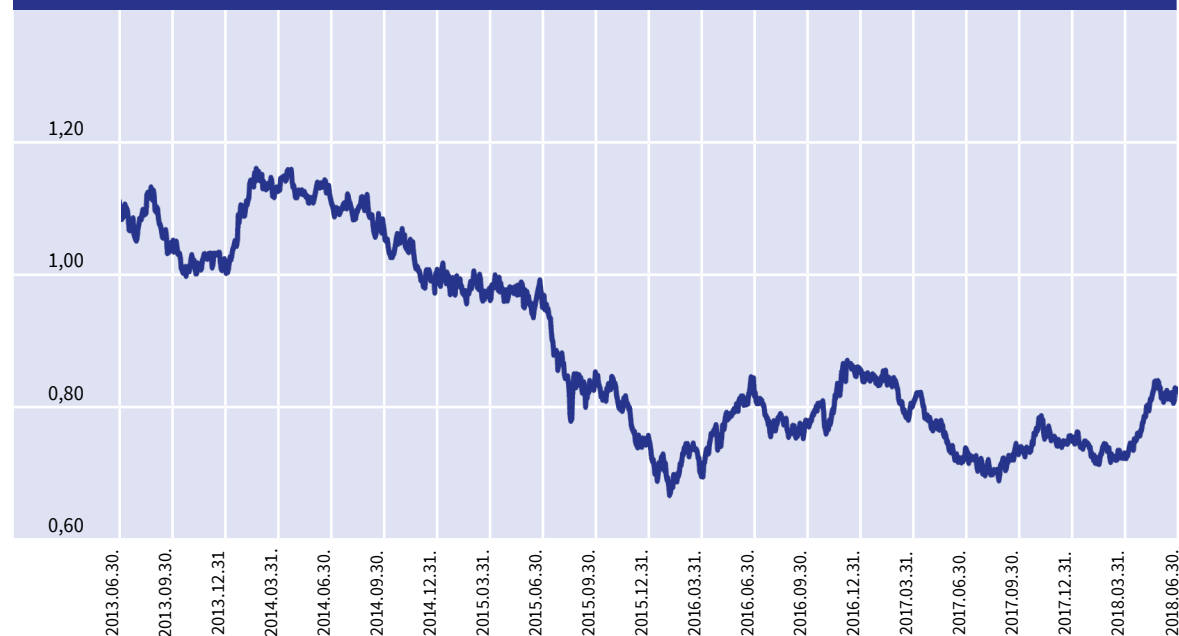
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe, valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. JÚNIUS 30.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	11,76%	7,99%	12,47%	-4,25%	-4,56%	-2,03%	-10,26%	11,89%	-20,94%	-3,43%	-8,54%
Referencia-index hozama**	10,53%	6,88%	10,12%	-3,97%	-2,52%	1,23%	-11,04%	13,48%	-15,65%	-1,04%	-6,43%

MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

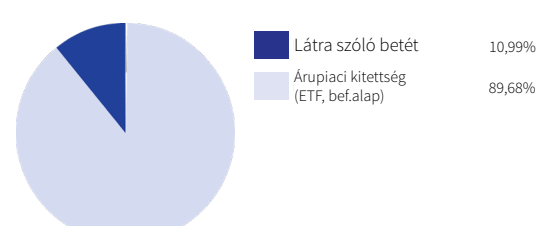


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóló betét	52 163 003
Állampapír	0
Áruiaci kitettség (ETF, bef. alap)	425 468 349
Áruiaci kitettség (részvény)	0

Fedezeti ügylet	0
Költség	-3 199 658



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,51%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES DB COMMODITY IND

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az alap a hónapban a benchmarkjától alacsonyabb áruiaci kitettséggel rendelkezett, devizakitettségét a hó végén nem fedezte.

DÁTUM
2018.
JÚNIUS 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
-286 841 Ft

ÁRFOLYAM
0 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000711304

ELSZÁMOLÁS
NINCS FORGALMAZÁS

FELÜGYELETI
NYILVÁNTARTÁSBA
VÉTEL DÁTUMA
2012.04.11.
„IL” sorozat

REFERENCIA INDEX
(BENCHMARK)
AZ ALAP NEM
RENDELKEZIK
REFERENCIA-INDEXSEL

MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL” sorozat

Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap „IL” sorozatának befektetési célja, hogy a befektetők számára az MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozatán belül illikviddé vált eszközöket a befektetők közötti egyenlő elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA „IL” SOROZAT*											
0,40											
0,30											
0,20											
0,10											
0,00											
-0,10											
	2014.11.19.	2015.02.19.	2015.05.19.	2015.08.19.	2015.11.19.	2016.02.19.	2016.05.19.	2016.08.19.	2016.11.19.	2017.02.19.	2017.05.19.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)	
Látraszóló betét	-280 315	TÁJÉKOZTATÁS Az MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL” sorozatban szereplő MAG Ingatlanbefektetési Alappal szemben az Alapkezelője (CARION Befektetési Alapkezelő Zrt.) a megszűnési eljárást megindította, mivel az érintett alap 2012. december 6. napjára vonatkozó nettó eszközértéke negatívvá vált, ezért az Alapban a „MAG Alap” értéke nullára csökkent.
Hazai ingatlan piaci bef.jegyek „IL”	0	
Költségek „IL”	0	
Ingatlan részvények	0	
Egyéb alapok	0	

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK,
A SAJÁT SOROZATÁN BELÜL

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

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.

Fogalomtár

Árfolyam (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 (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: olyan statisztikai mérőszám, ami egyetlen számként fejezi ki a teljesítmény ingadozását. 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, benzin, arany, ezüst.

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 befektetőknek az Alap kockázati profilját, az Alap által a múltban elért hozamok volatilitása alapján. Az alacsonyabb értékeknél jellemzően alacsonyabb a kockázat és tipikusan alacsonyabb a hozam, míg a magasabb értékek felé nő a kockázat és a hozamelhárítás is. Ez a besorolás változhat az Alap élettartama alatt.

Látraszóló betét: A megvalósult egyenlegen túl az üzletekből adódó követeléseket és kötelezettségeket is tartalmazza.

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

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

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

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

S&P 100 Index: tömöríti a 100 legnagyobb kapitalizációjú amerikai részvényt, amelyek az S&P 500 Indexnek is tagjai.

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 15%-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

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Ötvözet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2014.06.01.	2018.08.30.	4 év	Közép-Európa, Tajvan és Szingapúr vezető vállalatainak részvénytulajdonosi 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 havi végi részvénytulajdonosi teljesítményéből képzett szintetikus index megfigyelési
MKB Triumvirátus Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.01.23.	2020.01.24.	5 év	Sanofi, Glaxo, Novartis nagyvállalatok részvénytulajdonosi teljesítményéből profitáló 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.
MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.07.21	2020.06.25	5 év	Kína belső fogyasztásából profitáló vállalatok.
MKB Világháló Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.09.15	2020.09.21	5 év	Online közösségi szolgáltatásokkal és internetes kereskedelemmel foglalkozó globális nagyvállalatok részvénytulajdonosi teljesítménye.
MKB Világháló Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.09.15	2020.09.21	5 év	Online közösségi szolgáltatásokkal és internetes kereskedelemmel foglalkozó globális nagyvállalatok részvénytulajdonosi teljesítménye.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Medicina Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.11.27	2020.12.07	5 év	Gyógyszeripari vállalatok részvény kosarának teljesítménye.
MKB Német Részvények Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2016.03.30	2021.04.01	5 év	Vezető német vállalatok.
MKB Élhető Jövő Származtatott Befektetési Alap	2016.05.30	2021.06.07	5 év	Olyan vállalatok részvényei, melyek elsőszámú haszonélvezői lehetnek a világot formáló globális trendeknek (Global Megatrends Index).
MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap	2016.08.10.	2021.08.11.	5 év	Gyógyszeripari vállalatok részvényeinek kosár teljesítménye.
MKB Beszédes Hozam Származtatott Alap	2016.10.11.	2021.10.14.	5 év	Telekommunikációs vállalatok részvényeinek kosár teljesítménye.

Felelősségvállalási Nyilatkozat

A forgalmazással kapcsolatos költségekről (vétel, tartás, eladás), az egyes Alapok befektetési politikájáról, valamint kockázatairól részletesen az Alapok Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatában, továbbá a forgalmazási helyeken tájékozódhat. Jelen tájékoztatás nem teljes körű, ezért a megalapozott befektetési döntés érdekében kérjük, hogy olvassa el figyelmesen az Alapok lehetséges kockázatairól és részletes feltételeiről az Alapok Tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát és a Kiemelt Befektetői Információkat, valamint az MKB Bank Befektetési szolgáltatási és a kiegészítő szolgáltatási tevékenység körébe tartozó termékekről és szolgáltatásokról szóló tájékoztatójának Alapokról szóló részeit, továbbá érdeklődjön az egyes alapok értékpapírszámlán történő nyilvántartásának költségeiről. Csak e dokumentumok és információk együttes ismeretében hozható tudatos döntés arról, hogy a befektetés összhangban áll-e az Ön kockázattűrő képességével!

A tájékoztató dokumentációk elérhetők a forgalmazó MKB Bank Zrt. fiókjaiban, valamint a www.mkb.hu (MKB Alapkezelő / MKB Nyíltvégű Befektetési Alapok) és a www.mkbpannonia.hu honlapon.

Jelen tájékoztatás a Kbtv 4.§ (1) bek. 55. pontja és a Tpt. 35.§ (1) bekezdése szerinti kereskedelmi kommunikációnak minősül, azonban nem minősül ajánlattételnek, ajánlattételi felhívásnak befektetési vagy adójogi tanácsadásnak. Az Alapok kezelője az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. (tev. eng. sz.: H-EN-III-72/2014,), a forgalmazó az MKB Bank Zrt. (tev. eng. sz.: III/41.005-3/2001., a Budapest Értéktőzsde tagja).

Üdvözlettel: MKB Pannónia Alapkezelő Zrt.

ALAPKEZELŐ:

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
Tel.: 06 (1) 799-7860
E-mail: info@mkbpannonia.hu

LETÉTKEZELŐ:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:



TeleBANKár:
06 80 333 660



Kövessen bennünket!
www.facebook.com/mkbpannonia/



www.mkbpannonia.hu;
www.alapkezelo.eu