

MKB Befektetési Alapok

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS

2018. OKTÓBER



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 részvényvisszavásárlások és a jelentős adókönyvitést tartalmazó amerikai adóreform folyamatosan ösztönzi a kockázattűrő hajlandóságot, ezáltal jelentős támaszt nyújtottak a piaci eszközáraknak eddig. Ezen növekedés ösztönző folyamatok, illetve a venezuelai helyzet és az iráni szankciók, mind az észak-tengeri Brent és mind a amerikai crude árfolyamának emelkedésére pozitívan hatnak. Ezen tényezők tovább fokozzák 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 folytatására. Októberben a kereskedelmi háborúban is újabb fejezet nyílt, hiszen a vámok életbe lépésével az amerikai vállalatok is áremelésre kényszerülnek, illetve a negyedéves jelentésszezonban a vállalati előrejelzésekben is kézzelfoghatóan megjelennek a vállalati félelmek a jövedelmezőség csökkenésével kapcsolatban. Ez a mozzanat volt felelős elsősorban az októberi pánikszerű eladási hullámban. A piaci a következő hónapokban elsősorban kereskedelmi háború realgazdasági hatására fog koncentrálni, és kevésbé a mostani kedvező gazdasági adatokra.

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. Szeptemberben a hazai részvények oldalaztak, ami havi nézetben az OTP és MOL részvényeit is jellemezte, ezzel szemben a Richter 2,3%-ot emelkedett az elmúlt hónap folyamán. A következő hónapban a kedvezőtlen európai és fejlődő tőkepiaci hangulat miatt széles és emelkedő sávban ingadozhatnak a hazai részvények. Az év hátra lévő részében a hazai cégek továbbra is remek környezetben működhetnek, így eredményességük tovább javulhat.

HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvénypiac izgalmas hónapon van túl, és érezhetően elért egy egyensúlyi szintet az első féléves eladási hullám után. A költségvetés hiány és az infláció vártánál nagyobb emelkedése meglepte a piaci szereplőket a nyár folyamán, illetve az MNB erre adott szeptemberi válasza sem hozott megnyugvást a piacon. Azonban az év hátra lévő részében a nettó állampapír kibocsátás már nettó értelemben nulla lesz, illetve az olajárakban elindult korrekció enyhítheti az inflációs nyomást, így elindulhat egy lassú korrekció a hozamokban.



MKB Forint

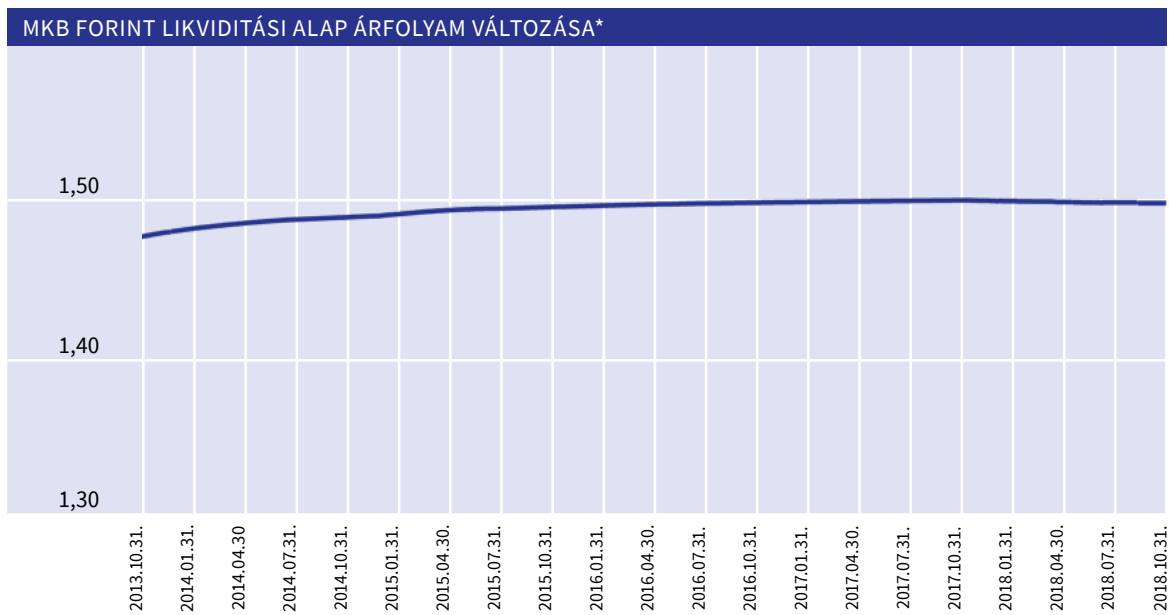
Likviditási Alap



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. OKTÓBER 31.				
	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%	-0,12%	0,06%	0,31%	3,56%	0,05%	0,18%	0,43%	0,70%	3,14%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (HUF)
Látraszóló betét	11 424 168 440
Lekötött betét	4 701 687 693
Magyar Állampapír	591 833 118
Költség	-1 983 599

Látra szóló betét

68,34%

Lekötött betét

28,13%

Magyar Állampapír

3,54%

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA	RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK
0,03%	Apiaci konszenzus és a Fed kamatpályával kapcsolatos véleménye eltér, ezért a hamarosan megújításra kerülő betéteknél várhatóan lesznek kiugró ajánlatok, melyek kedvezőek az alap számára.



MKB Euro

Likviditási Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
25 284 671,62 EUR

ÁRFOLYAM
1,080152 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

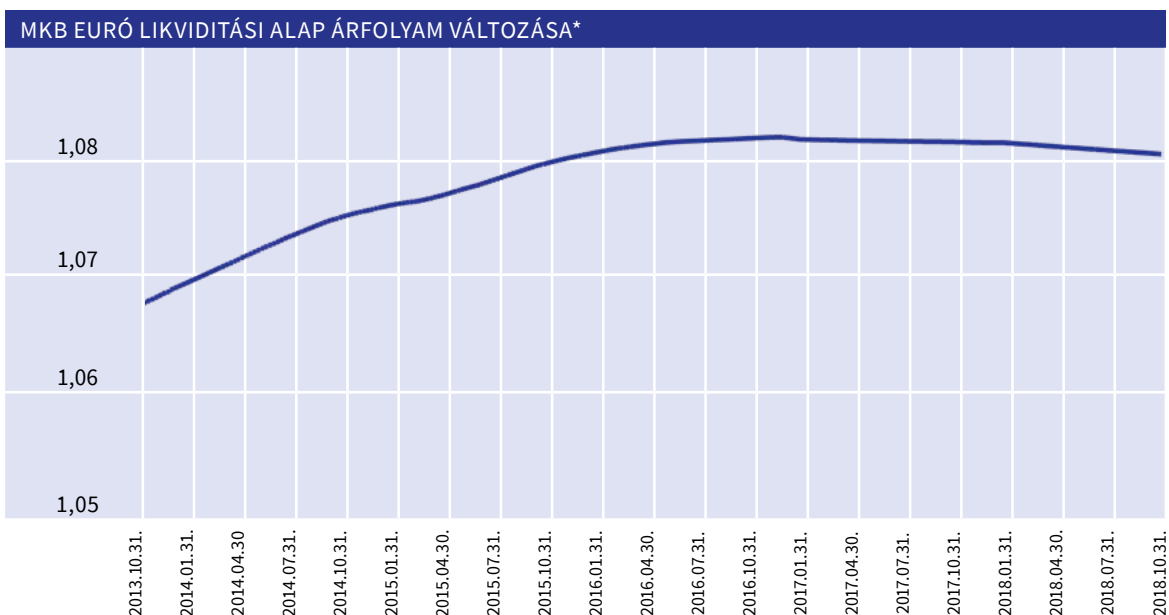
néhány hét

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 tőkétjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint az Európai Unió tagországok által euróban, az Európai Unió területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.				
	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%	-0,06%	-0,10%	0,03%	0,25%	0,75%	-0,04%	0,15%	0,43%	0,67%	0,85%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	20 783 031
Lekötött betét	4 505 250
EU eurós állampapír	0
Költség	-3 609

Látra szóló betét

82,20%

Lekötött betét

17,82%

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA	RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK
0,01%	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.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
7 105 650,50 USD

ÁRFOLYAM
1,096001 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

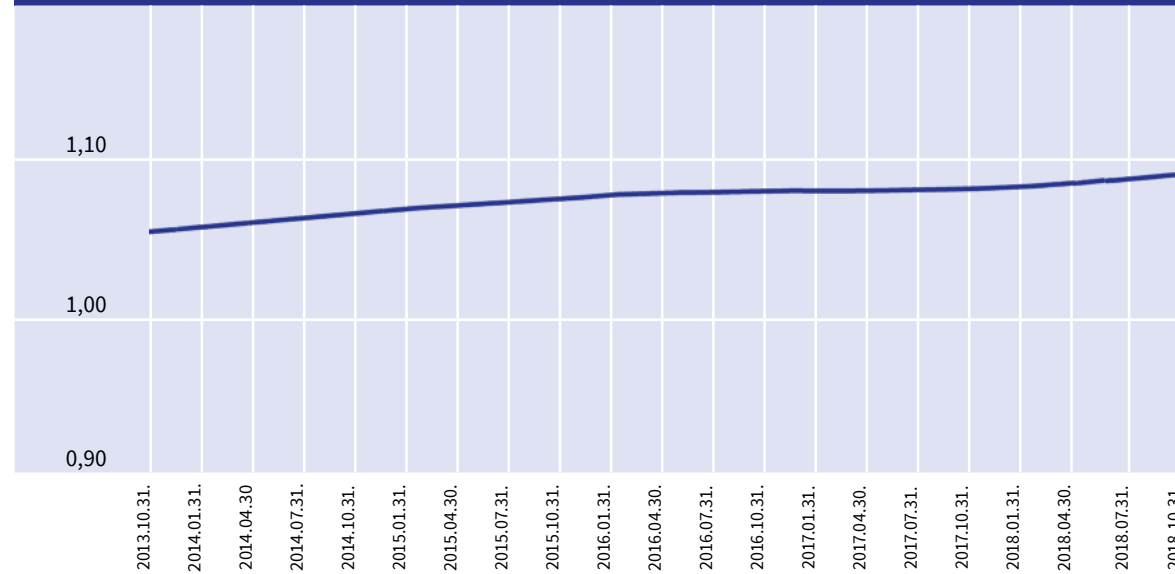
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
10,31%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

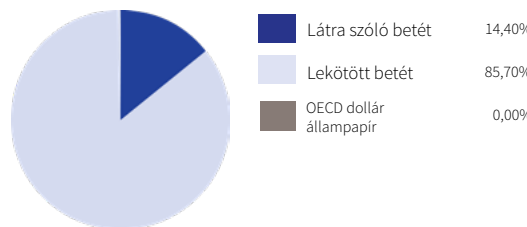
Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint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

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.				
	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**	0,28%	0,53%	0,86%	0,50%	0,71%	1,01%	0,20%	0,36%	0,87%	1,14%	1,18%

MKB DOLLÁR LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (USD)
Látraszóló betét	1 023 335
Lekötött betét	6 089 298
OECD dollár állampapír	0
Költség	-6 983



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Apiaci konszenzus és a Fed kamatpályával kapcsolatos véleménye eltér, ezért a hamarosan megújításra kerülő betéteknél várhatóan lesznek kiugró ajánlatok, melyek kedvezőek az alap számára.

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
820 024 409 Ft

ÁRFOLYAM
2,020187 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

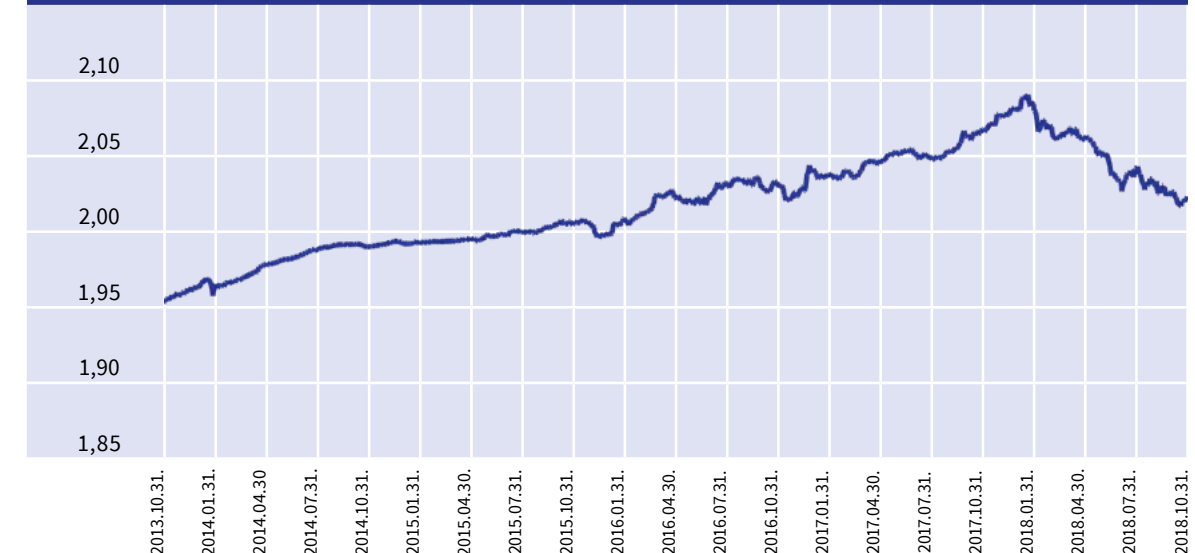
Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

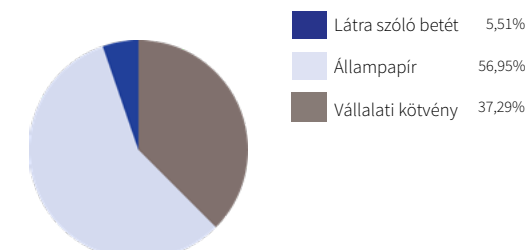
Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba, ezen belül is főként a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az Alap vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe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

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-0,90%	-1,76%	-2,03%	0,23%	0,65%	1,83%	1,94%	0,21%	1,46%	4,04%
Referencia-index hozama**	0,12%	-0,47%	-0,39%	1,17%	1,89%	1,74%	2,54%	1,85%	3,31%	5,72%

MKB PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (Ft)
Látraszóló betét	45 161 045
Lekötött betét	0
Állampapír	466 988 379
Vállalati kötvény	305 801 337
Befektetési alap	0
Jelzálog kötvény	0



Fedezeti ügylet
Költség
3 287 370
-1 213 722

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
1,05%

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

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

A hazai kötvénypiacon az elmúlt egy hónapban tovább emelkedtek a hozamok az 5-15 éves szegmensben, de a rövid oldalon már csökkenés volt tapasztalható, ami a konszolidáció első jele lehet. Továbbra is nagy arányban tartunk rövid lejáratú vállalati kötvényeket, melyektől extra hozam generálását várjuk.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

1,28 év

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
29 170 755 841 Ft

ÁRFOLYAM
1,161527 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

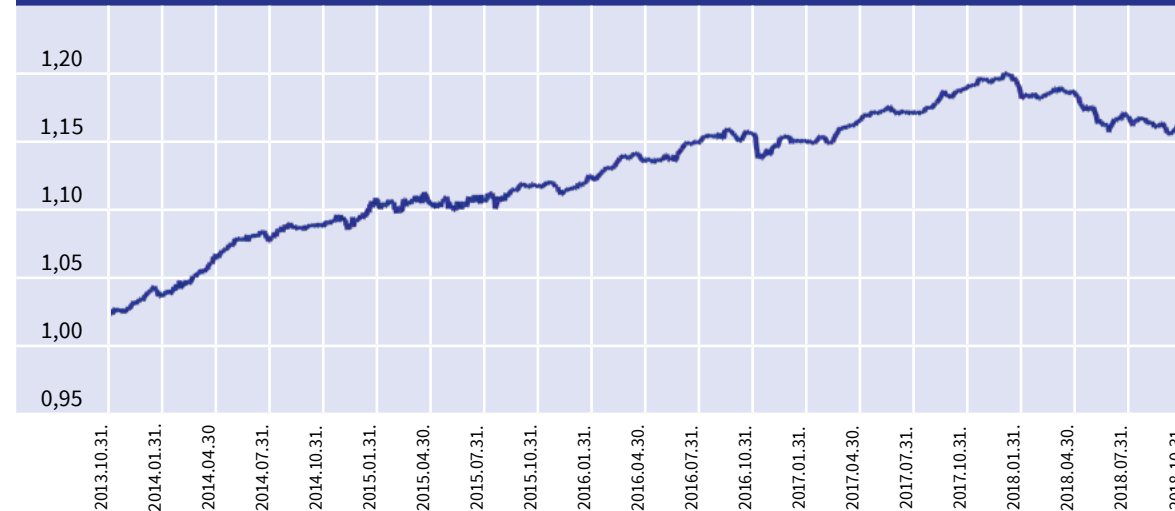
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
24,09%

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.

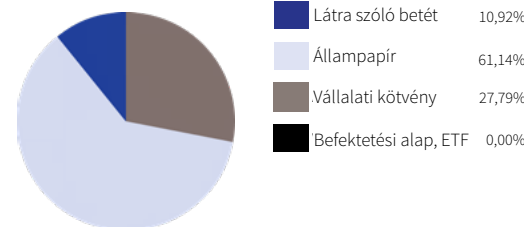
HOZAMOK		DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.					
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	2017	2016	2015
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-0,79%	-2,04%	-2,27%	1,27%	3,78%	3,39%	2,20%
Referencia-index hozama**	0,08%	-0,63%	-0,55%	1,29%	2,05%	2,79%	2,40%

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	3 185 624 313
Állampapír	17 836 404 013
Vállalati kötvény	8 105 862 433
Befektetési alap, ETF	0

Fedezeti ügylet	81 098 641
Költség	-38 233 559



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

3,41 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,43%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Októberben tovább folytattuk a szeptemberben elkezdett folyamatot, azaz még tovább csökkentettük az alap kockázati kitettségét. Egyelőre óvatosak vagyunk és a piaci csapkodás csökkenésére várunk.

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
24 657 296,60 EUR

ÁRFOLYAM
1,001468 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%

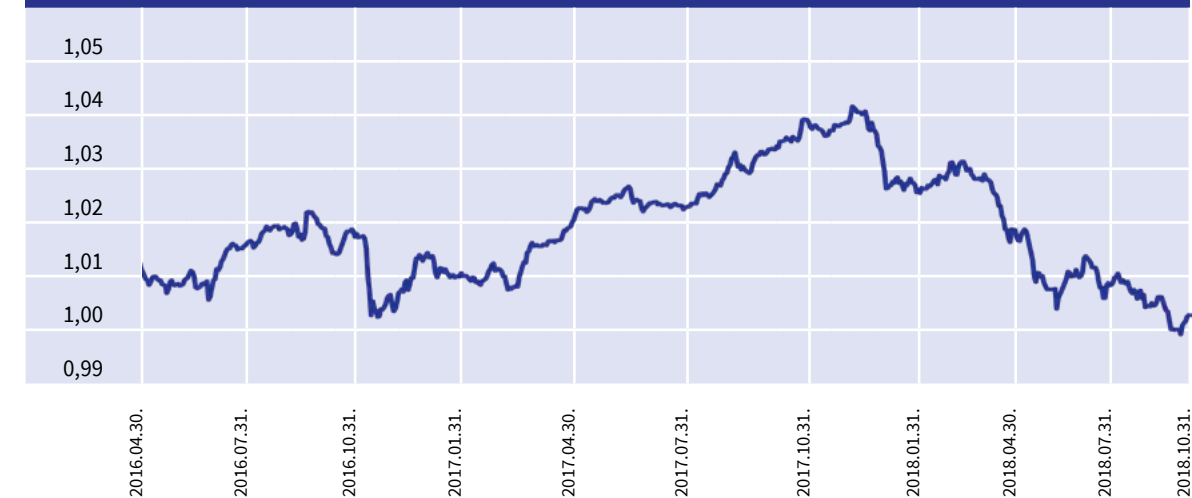
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

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.

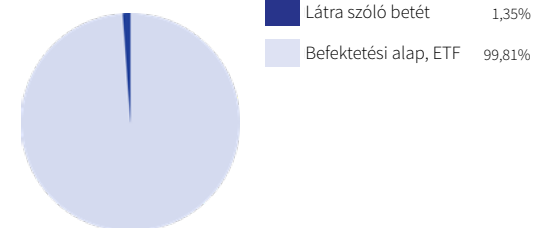
HOZAMOK		DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.			
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	-0,84%	-2,62%	-3,17%	0,04%	2,52%
					1,63%

MKB BÁZIS EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	334 103
Befektetési alap, ETF	24 609 577

Fedezeti ügylet	-279 814
Költség	-6 570



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.

MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
10 105 564,74 USD

ÁRFOLYAM
1,055252 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

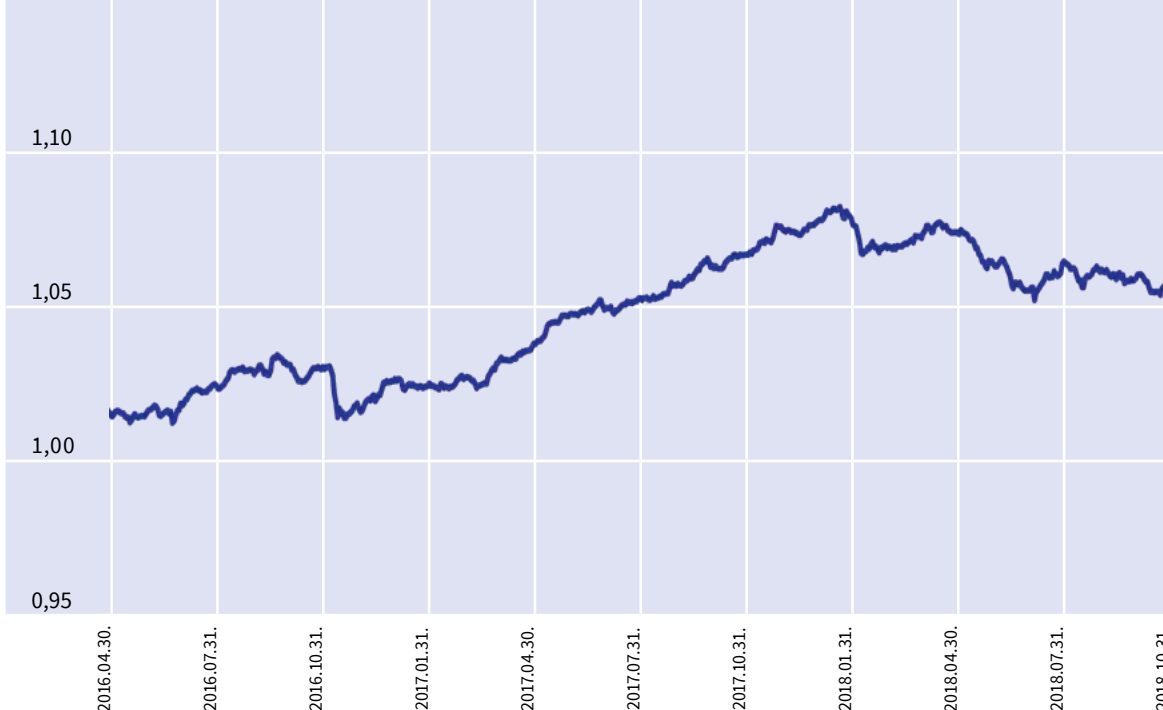
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
87,73%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban befektető 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. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,25%	-1,49%	-0,80%	2,14%	5,03%	2,62%

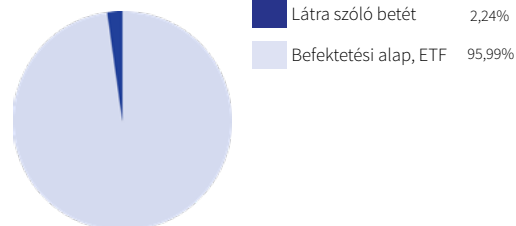
MKB BÁZIS DOLLÁR ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (USD)

Látraszóoló betét	225 932
Befektetési alap, ETF	9 700 523
Fedezeti ügylet	182 516
Költség	-3 407



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.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
8 841 428 377Ft

ÁRFOLYAM
6,962348 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%

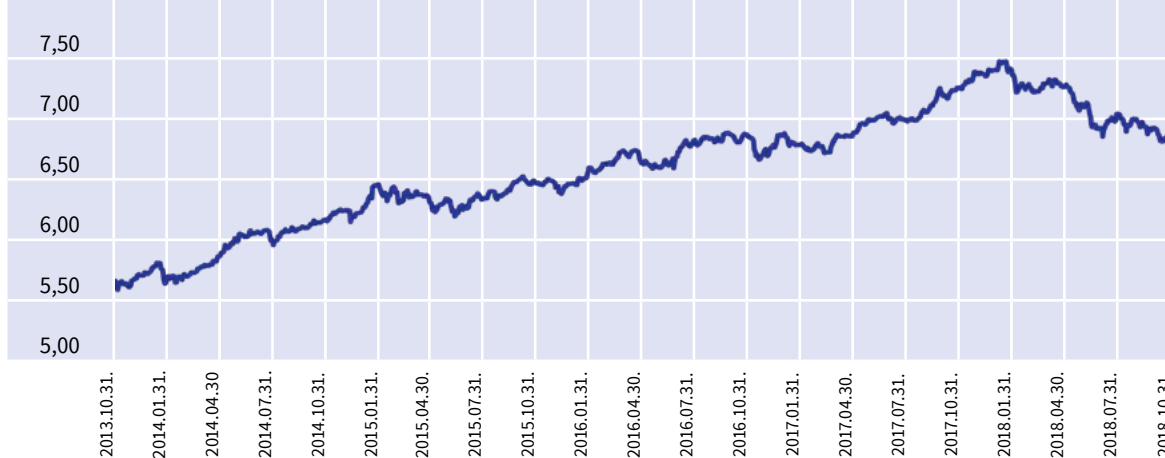
MKB Állampapír Befektetési Alap

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. OKTÓBER 31.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-1,85%	-4,57%	-4,53%	1,90%	3,60%	7,26%	5,65%	3,52%	7,73%	8,71%
Referencia-index hozama**	-0,49%	-2,72%	-2,43%	2,96%	5,29%	6,49%	6,58%	4,46%	12,45%	10,14%

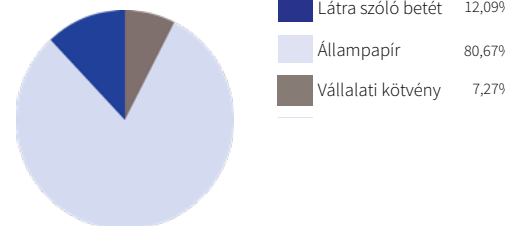
MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóoló betét	1 068 837 828
Állampapír	7 132 315 286
Vállalati kötvény	642 758 846
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0



Fedezeti ügylet	7 545 167
Költség	-10 028 750

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

5,66 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,40%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A240626B15, A250624B14, A281022A11

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Október végén az alap hosszabb átlagos futamidővel rendelkezett, mint a követett index. Az elmúlt hónapban beáramló tőke viszont valamivel rövidítette a portfólió átlagos hátralévő futamidejét, amit a korrekcióban növeltünk. Az alap deviza kitettségét fedezte a hó végén.

MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
52 949 186 620 Ft

ÁRFOLYAM
1,296468 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

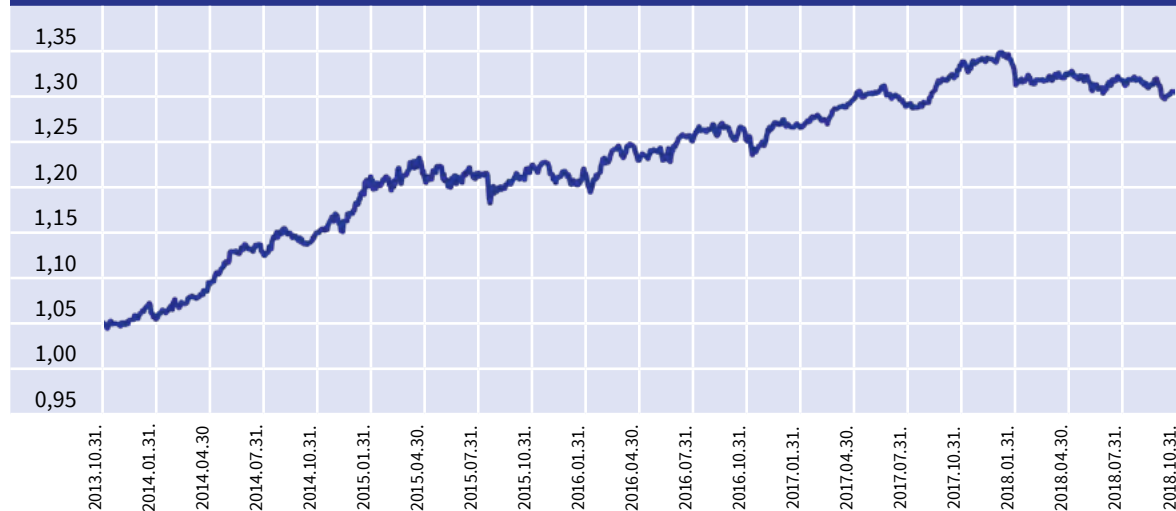
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
33,18%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

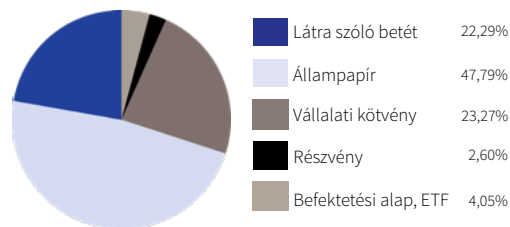
Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetések túl alapvetően részvénytőkepi kockázatok felvállalása, ezáltal hosszú távon állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozam elérése. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb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

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.			
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	-1,30%	-1,12%	-1,82%	2,35%	4,66%	5,85%	4,37%	4,13%	11,14%
Referencia-index hozama**	-2,08%	-2,04%	-2,20%	2,90%	5,39%	6,74%	6,00%	4,12%	11,44%

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	11 803 316 616
Állampapír	25 305 777 234
Vállalati kötvény	12 321 947 099
Befektetési alap, ETF	2 146 440 464
Részvény	1 377 844 903



Fedezeti ügylet	153 668 864
Költség	-159 808 560

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,98%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A240626B15

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Októberben az alap részvénykitettséget minimálisra csökkenttük, mert további korrekcióra számítunk. A kockázatok csökkentése érdekében aránykitettséget vásároltunk. Továbbra is a forint gyengülésére számítunk.

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
40 119 212,39 EUR

ÁRFOLYAM
1,037648 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%

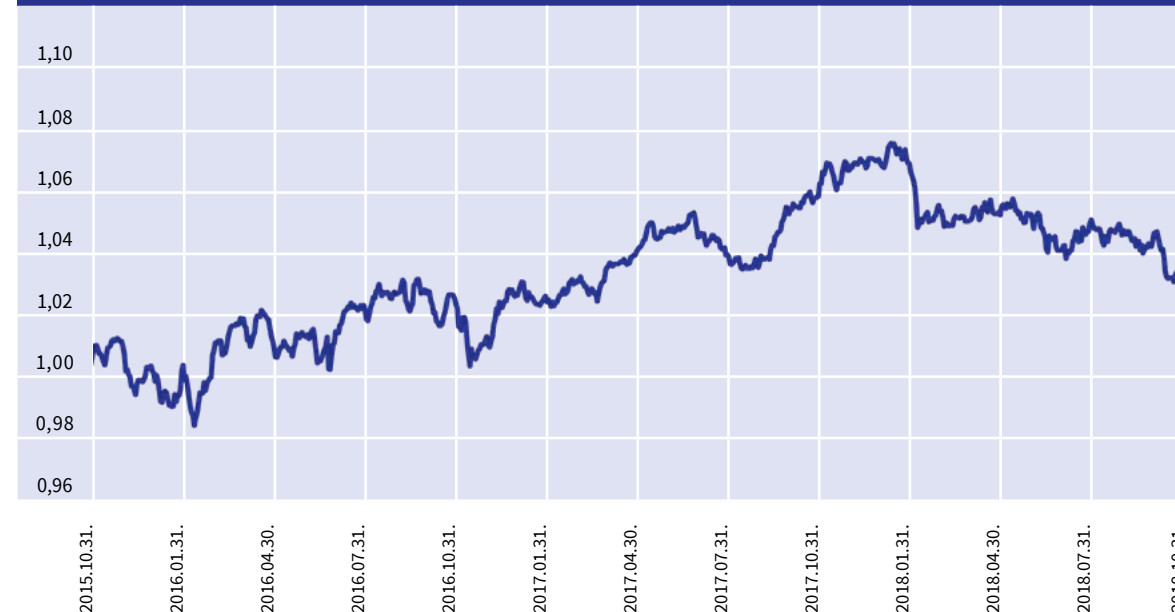
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

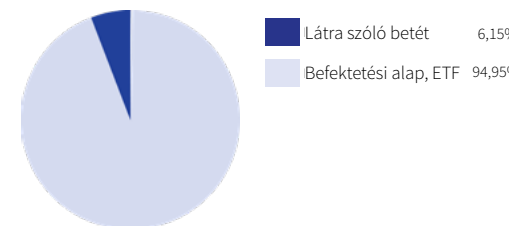
Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap 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. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,31%	-1,90%	-2,44%	0,99%		4,45%	2,75%

MKB EGYENSÚLY EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	2 466 389
Befektetési alap, ETF	38 091 240



Fedezeti ügylet	-428 265
Költség	-10 151

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.

MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
12 908 752,72 USD

ÁRFOLYAM
1,086977 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

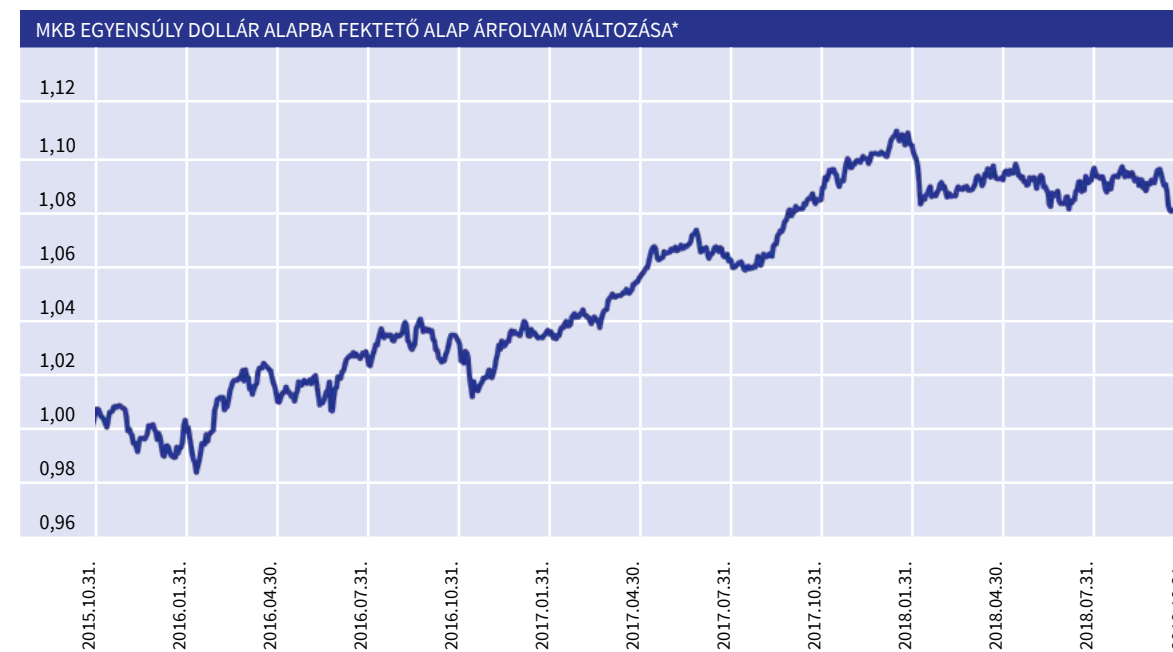
5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
85,92%

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. OKTÓBER 31.				
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,80%	-0,85%	-0,07%	2,41%	6,83%	3,78%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (USD)
Látraszóló betét	190 984
Befektetési alap, ETF	12 489 163
Fedezeti ügylet	232 863
Költség	-4 257



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
2,88%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Egyensúly Nyíltvégű
Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
36 690 369 381 Ft

ÁRFOLYAM
1,071967 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

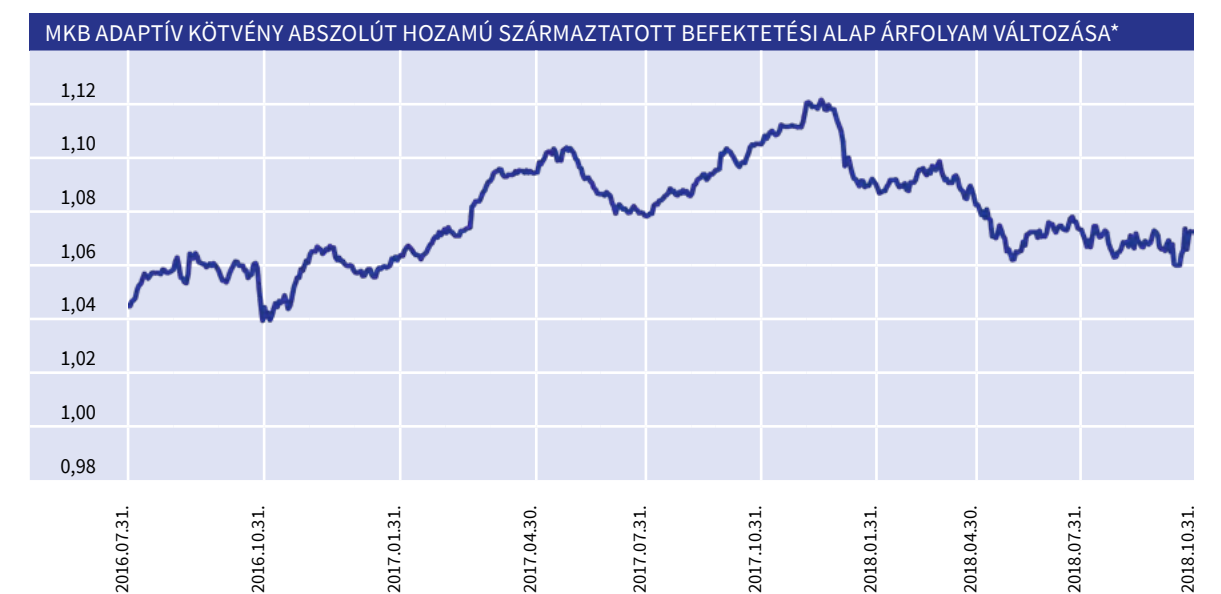
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
32,67%

MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

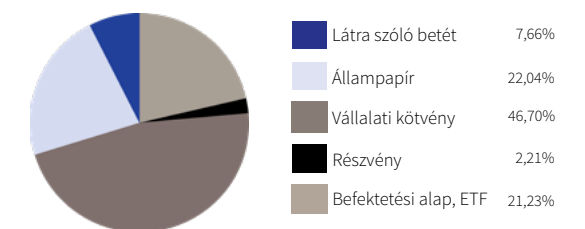
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. OKTÓBER 31.				
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,42%	-1,61%	-2,02%	2,25%	4,19%	6,68%
Küszöbhozama**	0,32%	0,28%	0,28%	0,53%	0,20%	1,22%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	2 808 934 103
Állampapír	8 085 947 854
Vállalati kötvény	17 136 181 006
Részvény	810 463 879
Befektetési alap, ETF	7 789 806 781
Származékos ügylet	111 409 082
Költség	-52 373 324



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

4,83 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,57%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Oktoberben az alap kockázatot csökkentett (részvények csökkenésére játszó pozíció is bekerült), mert elég volatilis mozgások voltak a piacokon, és véleményünk szerint ezeknek jöhet folytatása; illetve emiatt aranykitettség is került a portfólióba.

MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
35 673 980,67 EUR

ÁRFOLYAM
1,023427 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%

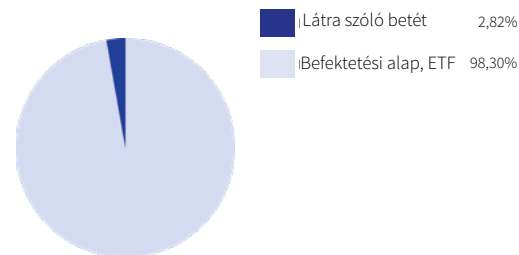
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,87%	-2,83%	-3,41%	0,81%	2,92%	4,44%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	1 005 964
Befektetési alap, ETF	35 069 231
Fedezeti ügylet	-392 043
Költség	-9 171



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.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
16 258 417,17 USD

ÁRFOLYAM
1,082306 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

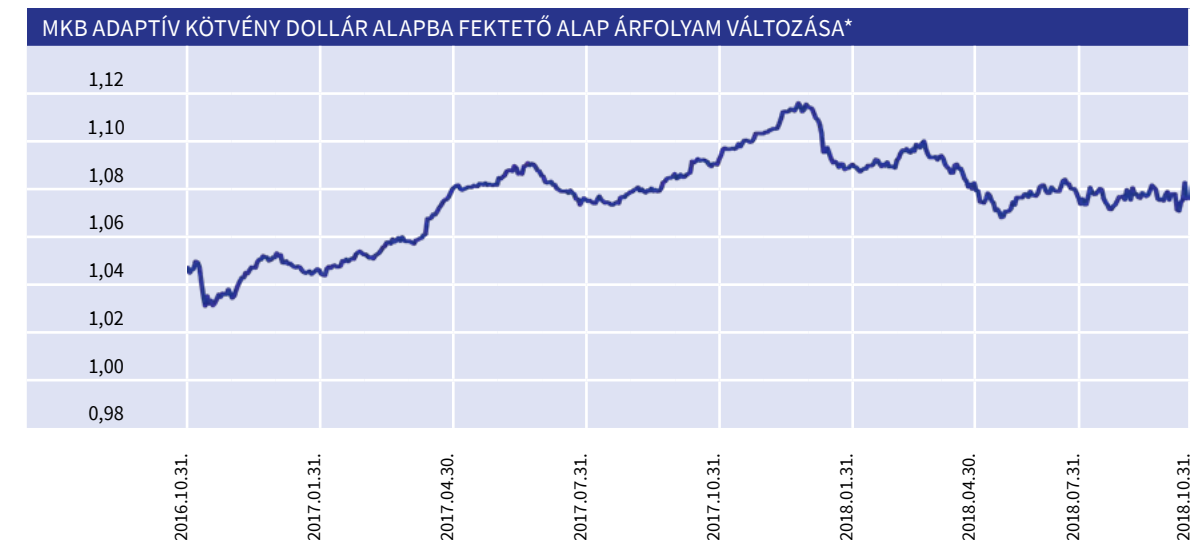
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
90,22%

MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap

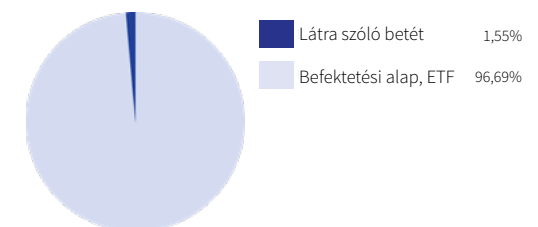
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,31%	-1,72%	-0,91%	2,76%	5,42%	5,48%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (USD)
Látraszóló betét	252 391
Befektetési alap, ETF	15 719 900
Fedezeti ügylet	291 096
Költség	-4 969



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.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
22 292 529 086 Ft

ÁRFOLYAM
1,090339 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-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

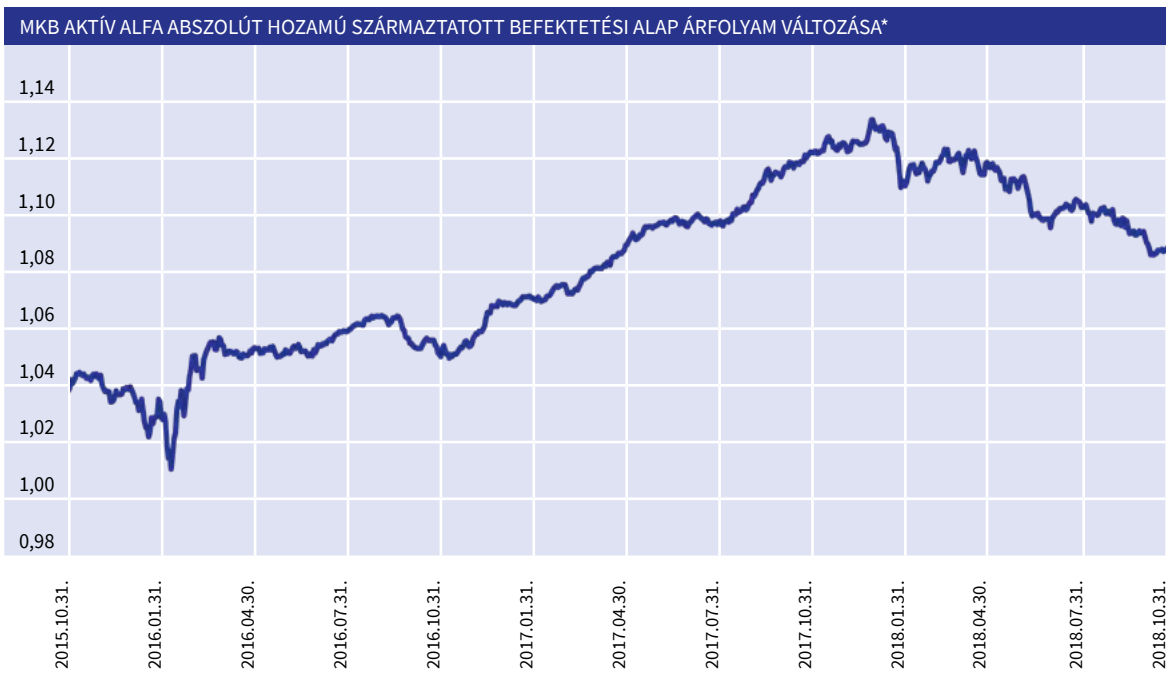
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
25,80%

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. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,45%	-2,21%	-2,60%	1,58%	2,17%	5,21%	2,68%
Küszöbhozama**	0,32%	0,28%	0,28%	0,57%	0,89%	0,20%	1,22%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	9 861 213 272
Állampapír	6 810 908 208
Vállalati kötvények	4 486 829 718
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	1 122 943 417
Határidős ügylet	40 359 879
Költség	-29 725 408

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
1,87%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A250624B14, OPUS VAR 49-13,

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az elmúlt hónapban aktívan 3% alá csökkentettük a részvények súlyát, majd az októberi korrekcióban óvatosan növeltük a kockázatot. A havi teljesítmény a hosszabb hazai államkötvények árfolyamcsökkenésének és részvények árfolyam volatilitásának volt köszönhető.

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
13 075 412,84 EUR

ÁRFOLYAM
1,009458 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-INDEXSZEL

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
3

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

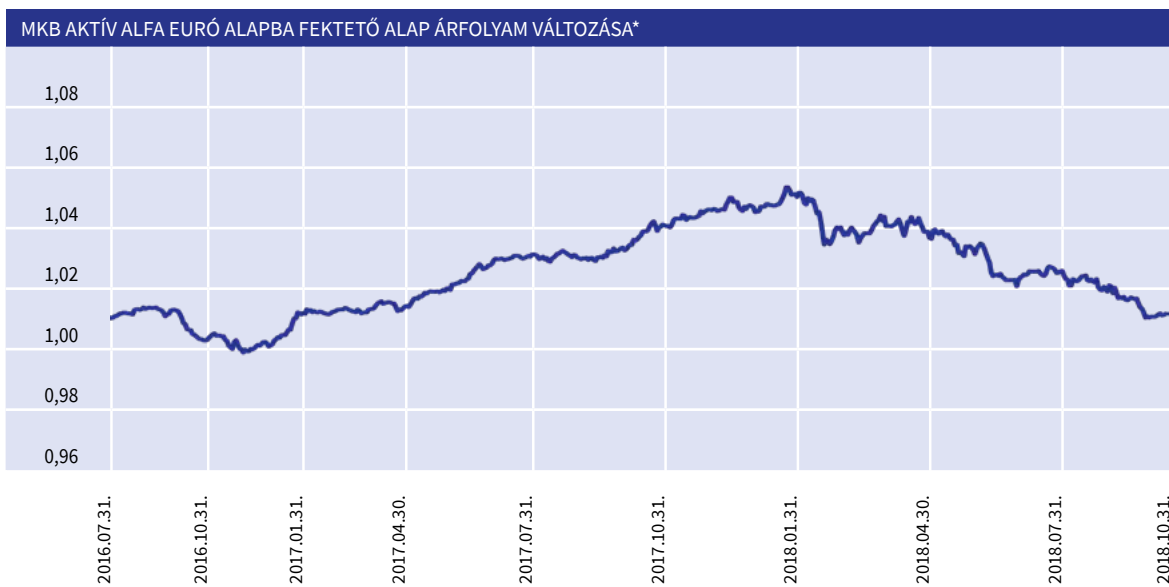
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
94,98%

MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap

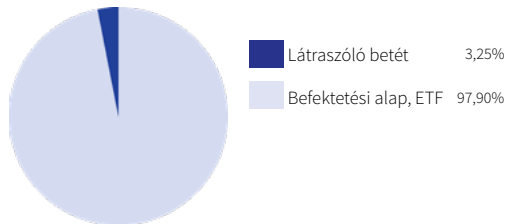
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-1,45%	-2,94%	-3,42%	0,30%		3,96%	0,94%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	424 991
Befektetési alap, ETF	12 801 371
Fedezeti ügylet	-146 996
Költség	-3 953



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.



MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
7 769 817,18 USD

ÁRFOLYAM
1,067064 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

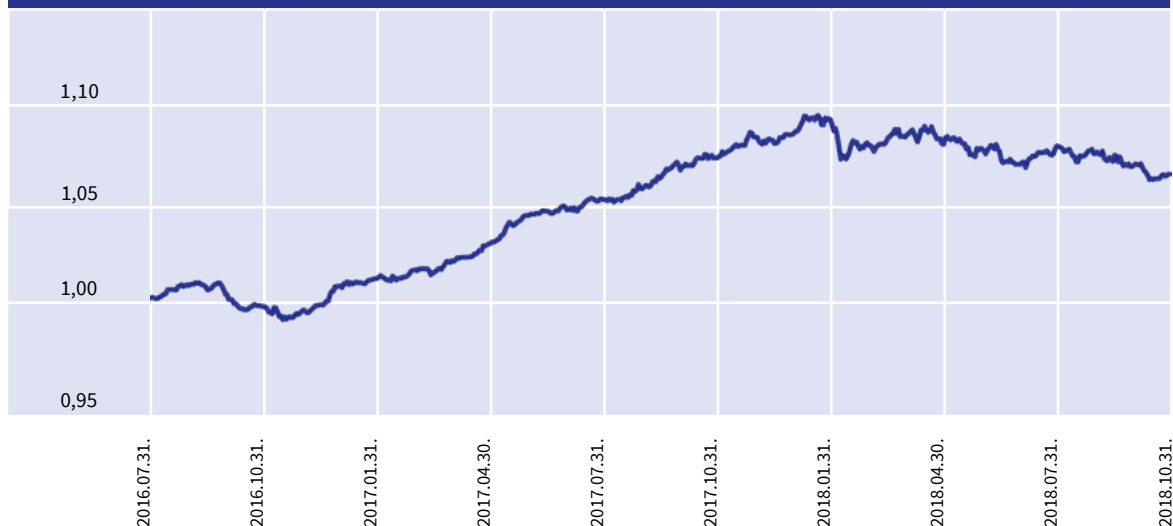
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
85,02%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban 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 mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

HOZAMOK					DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,83%	-1,41%	-0,65%	2,14%	6,43%	1,95%

MKB AKTÍV ALFA DOLLÁR ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (USD)

Látraszóló betét	281 699
Befektetési alap, ETF	7 358 775
Fedezeti ügylet	132 235
Költség	-2 892



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.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
5 598 857 909 Ft

ÁRFOLYAM
1,133012 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

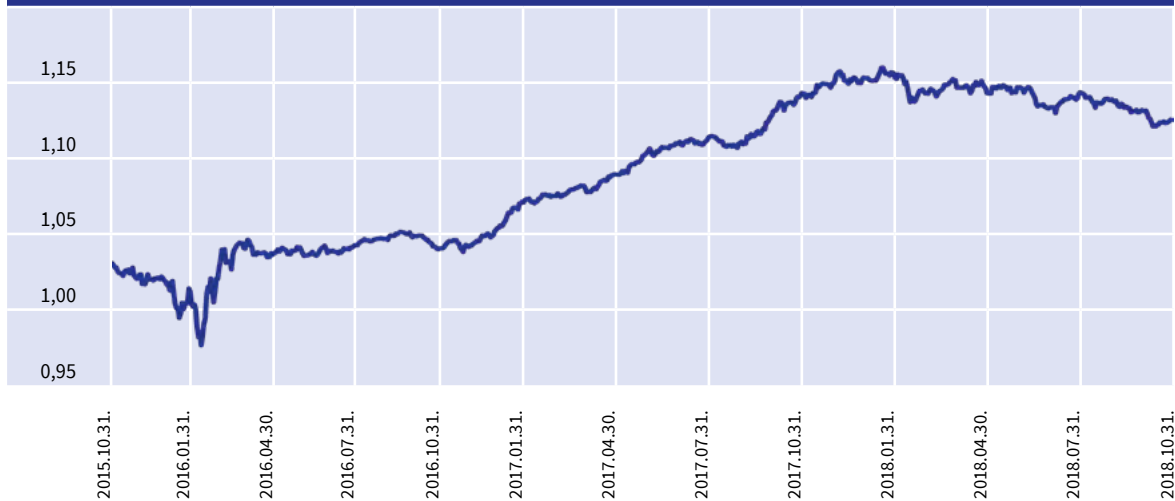


BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. OKTÓBER 31.	
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015	
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-1,41%	-1,36%	-1,37%	2,91%	3,17%	6,97%	3,96%	3,58%	
Küszöbhozama**	0,32%	0,28%	0,28%	0,57%	0,89%	0,20%	1,22%	1,50%	

MKB PB TOP ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

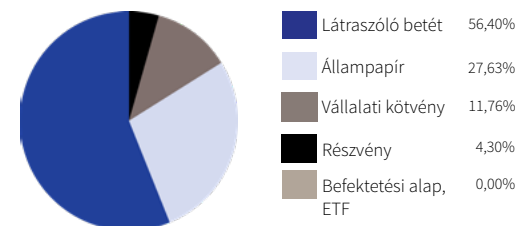


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóló betét	3 157 978 939
Állampapír	1 546 732 062
Vállalati kötvények	658 307 192
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	240 904 759

Határidős ügylet	2 050 624
Költség	-7 115 667



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,98%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az elmúlt hónapban aktívan 3,5% alá csökkentettük a részvények súlyát, majd az októberi korrekcióban óvatosan növeltük a kockázatot. A havi teljesítmény a hosszabb hazai államkötvények árfolyamcsökkenésének és részvények árfolyam volatilitásának volt köszönhető.



MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
4 276 953 612 Ft

ÁRFOLYAM
1,316722 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

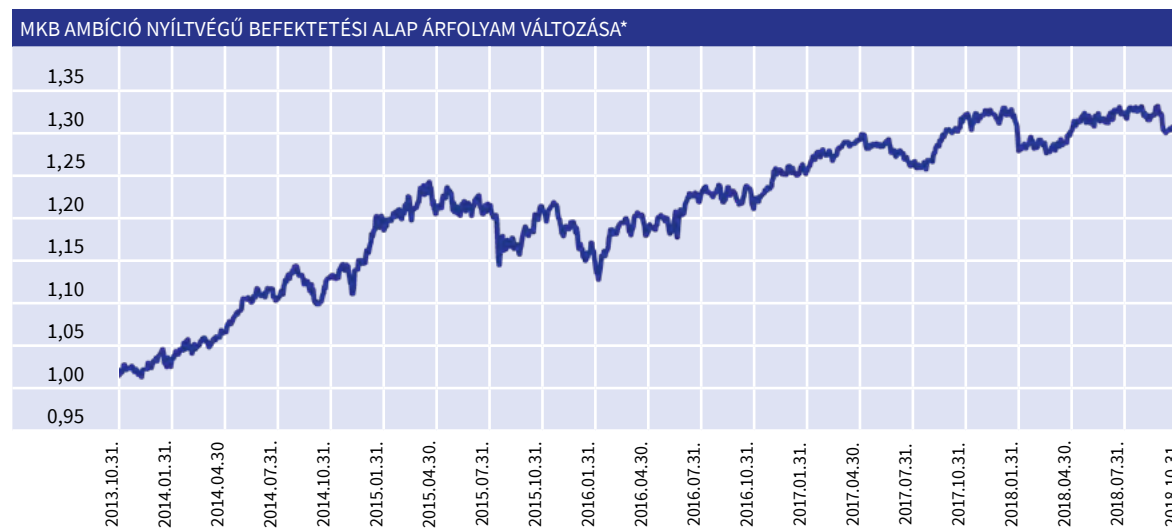
5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
38,59%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken túl alapvetően részvénytőzsi kockázatok felvállalása, ezáltal hosszútávú állampapír- és részvény 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. OKTÓBER 31.				
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014	
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-1,73%	1,53%	-0,70%	2,80%	5,22%	5,40%	4,64%	3,96%	11,83%	
Referencia-index hozama**	-3,74%	-1,67 %	-2,29%	3,03%	5,64%	7,60%	5,88%	3,96%	12,04%	



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	1 286 628 553
Állampapír	1 928 188 886
Vállalati kötvény	531 347 580
Befektetési alap, ETF	336 698 402
Részvény	208 174 096

Látra szóló betét

Állampapír

Vállalati kötvény

Befektetési alap, ETF

Részvény

30,08%

45,08%

12,42%

7,87%

4,87%

Fedezeti ügylet	19 197 251
Költség	-33 281 156

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,46%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Októberben az alap részvénykitettséget minimálisra csökkentettük, mert további korrekcióra számítottunk. A kockázatok csökkentése érdekében aranykitettséget vásároltunk. Továbbra is a forint gyengülésére számítottunk.



DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 475 289 008 Ft

ÁRFOLYAM
1,380385 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%

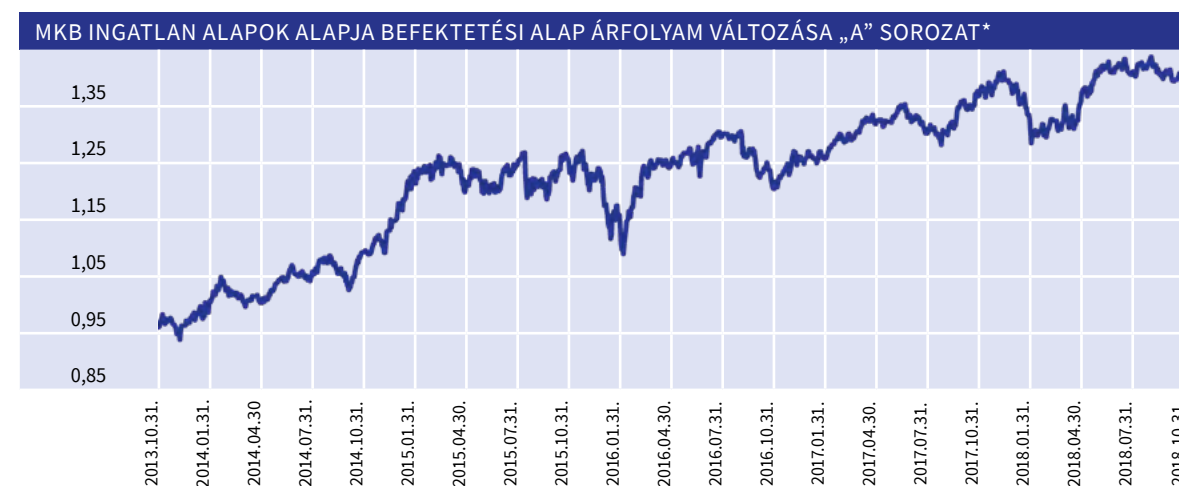
MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat Befektetési Alap



BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.				
	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**	-0,17%	5,28%	2,16%	3,10%	6,67%	2,77%	9,80%	0,50%	6,90%	14,83%	8,12%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét „A”	154 105 072
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	310 442 154
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	90 293 718
Ingatlan részvények „A”	120 104 044
Likviditási alapok „A”	806 433 580
Magyar Állampapír „A”	0

Látra szóló betét „A”

Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”

Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”

Ingatlan részvények „A”

Likviditási alapok „A”

10,45%

21,04%

6,12%

8,14%

54,66%

Fedezeti ügylet

Költségek „A”

-1 791 511

-4 298 049

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

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 347 998 745 Ft

ÁRFOLYAM
2,255461 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

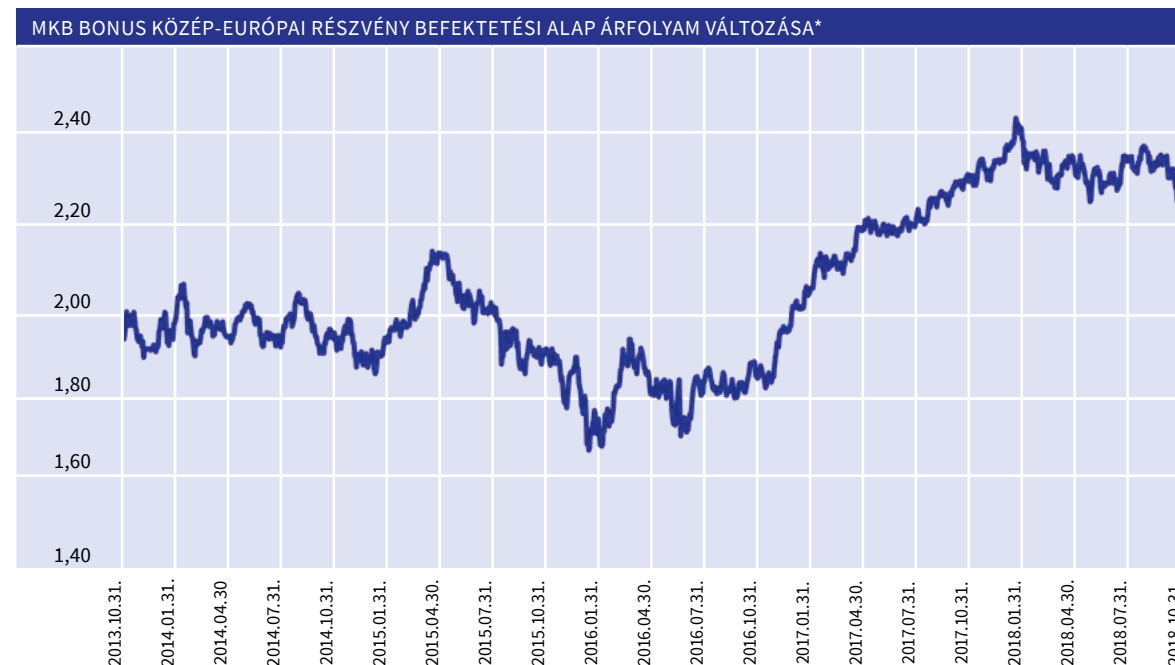
néhány nap

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
5,62%

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. OKTÓBER 31.									
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-3,31%	-2,90%	-1,15%	6,20%	2,99%	20,60%	3,35%	0,91%	-1,81%	-1,11%
Referencia-index hozama**	-3,95%	-3,68%	-4,61%	5,41%	2,06%	21,62%	1,33%	-1,47%	-1,98%	-4,91%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	449 932 602
Állampapír	0
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	903 319 101

Fedezeti ügylet: 0

Költség: -5 252 958

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
8,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK
nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Óvatosság jelezte az októberi kereskedésünket a régiós piacon, néhány kisebb pozíció finomhangolása mellett alulsúlyos pozícióval fordultunk novemberre. A magyar részvények feltűnően erősek, így fontolóra vesszük a magyar kitettség növelését.

MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
934 876 153 Ft

ÁRFOLYAM
0,726994 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-tól

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

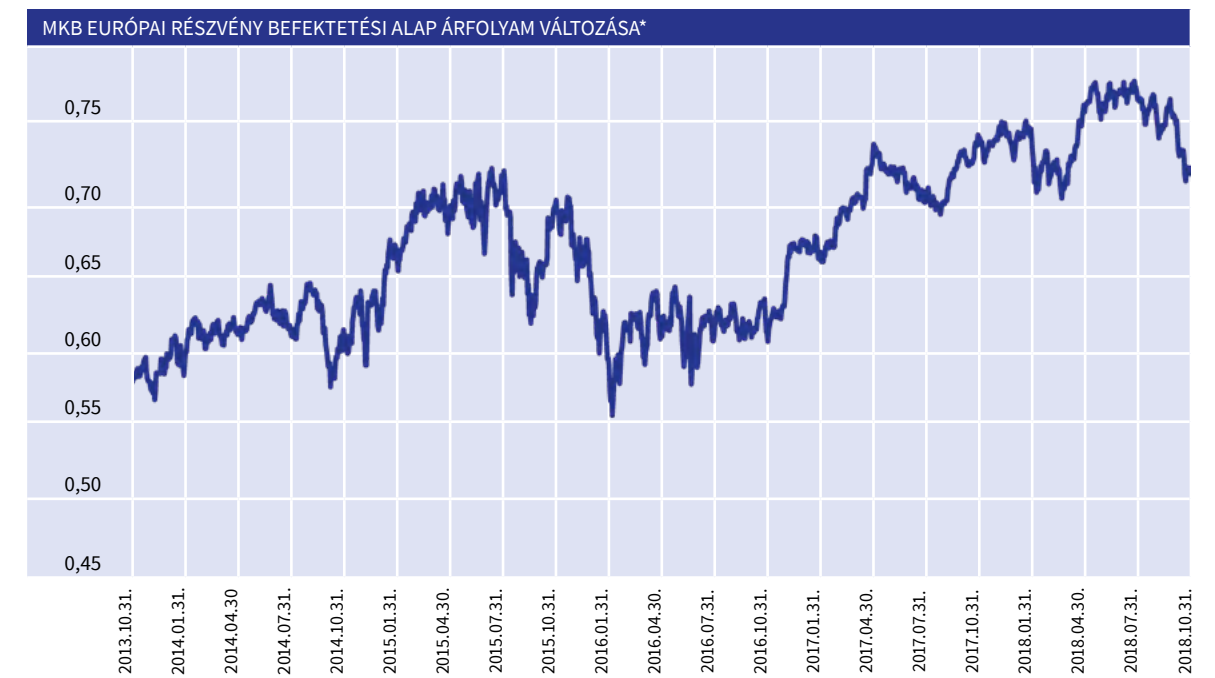
néhány nap

ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
83,64%

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. OKTÓBER 31.									
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2017	2016	2015	2014	2013
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok				
Alap hozama**	-7,53%	-3,81%	-2,30%	1,65%	4,75%	11,01%	-1,13%	5,47%	7,76%	22,04%
Referencia-index hozama**	-9,23%	-5,51%	-8,92%	-1,09%	2,75%	8,14%	-2,15%	3,63%	7,79%	20,77%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	238 418 308
Befektetési alap, ETF	0
Állampapír	0
Részvény	708 364 653

Fedezeti ügylet: 0

Költség: -11 906 808

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
8,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK
nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Oktoberben ezúttal az amerikai részvények voltak alulteljesítők, sokkal többet estek, mint a korábban gyengélkedő európai piac. Egyértelműen a kommunikációs szektor vezette az emelkedést az öreg kontinensen.



DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 758 852 997 Ft

ÁRFOLYAM
2,379300 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000709506

ELSZÁMOLÁS
T+4 NAP

FELÜGYELETI
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%

MKB Észak-Amerikai Befektetési Alap

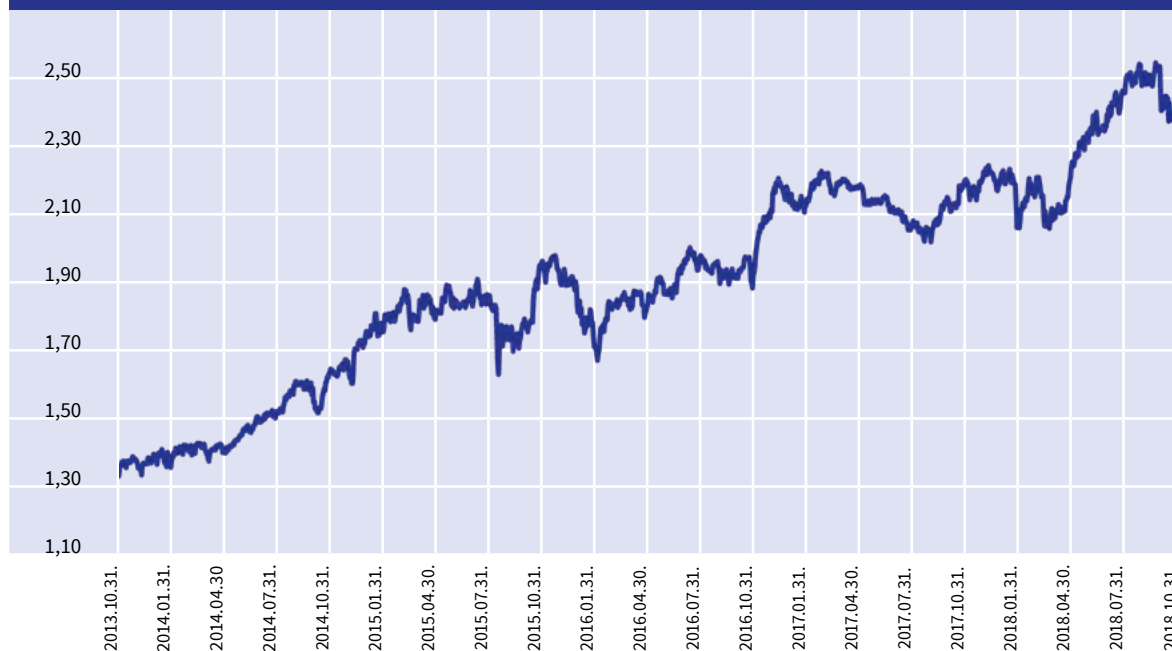


BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. OKTÓBER 31.				
	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**	-2,29%	12,78%	8,99%	7,83%	12,92%	11,61%	1,63%	13,22%	10,98%	25,28%	23,49%
Referencia-index hozama**	-2,60%	11,99%	9,12%	7,66%	13,54%	13,35%	4,84%	10,24%	10,53%	29,71%	25,80%

MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	303 980 659
Befektetési alap, ETF	394 046 560
Állampapír	0
Részvény	1 066 726 983
Fedezeti ügylet	0
Költség	-5 901 205

Látra szóló betét

17,28%

Befektetett alap, ETF

22,40%

Részvény

60,55%

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.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
424 409 599 Ft

ÁRFOLYAM
0,809740 Ft

DEVIZA
HUF

ISIN KÓD
HU0000707971

ELSZÁMOLÁS
T+4 NAP

FELÜGYELETI
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%

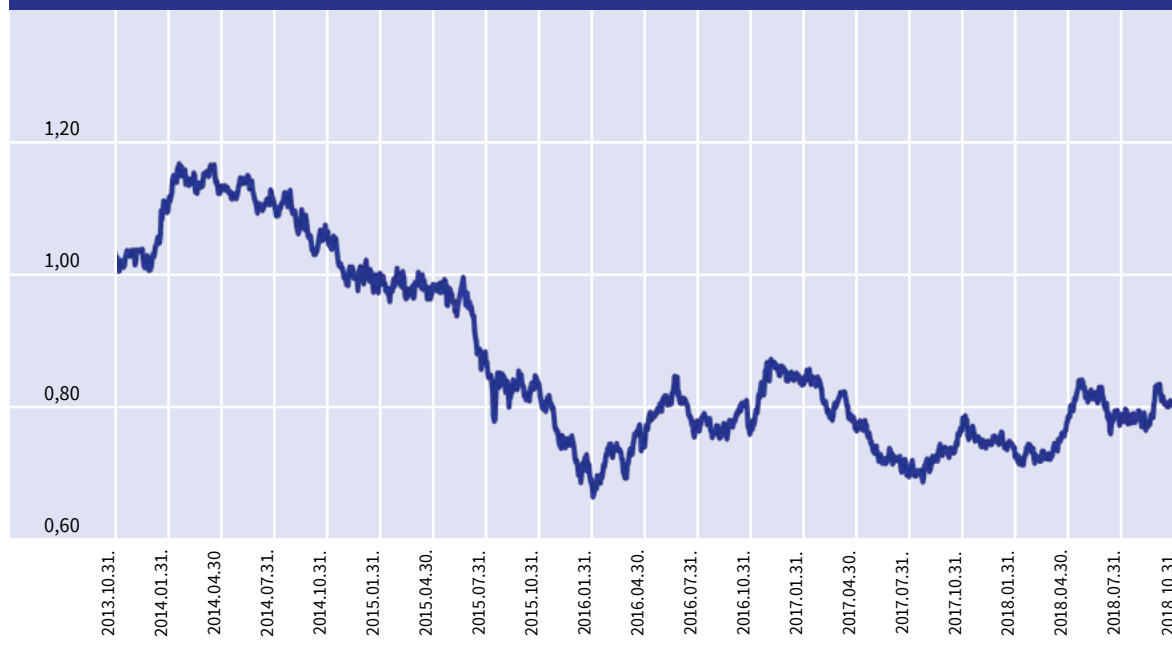
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. OKTÓBER 31.				
	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**	1,11%	5,09%	4,89%	-1,02%	-3,72%	-2,22%	-10,26%	11,89%	-20,94%	-3,43%	-8,54%
Referencia-index hozama**	1,81%	4,67%	4,30%	-0,72%	-1,77%	1,01%	-11,04%	13,48%	-15,65%	-1,04%	-6,43%

MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	27 180 242
Állampapír	0
Árpiaci kitettség (ETF, bef. alap)	398 813 881
Árpiaci kitettség (részvény)	0
Fedezeti ügylet	0
Költség	-1 584 524

Látra szóló betét

6,40%

Árpiaci kitettség (ETF, bef.alap)

93,97%

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

10,51%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

POWERSHARES DB COMMODITY IND

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az alap a hónapban a benchmarkjától magasabb árpiaci kitettséggel rendelkezett, devizakitettségét a hó végén nem fedezte.

DÁTUM
2018.
OKTÓBER 31.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
-291 525 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

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.	2017.07.30.

PORTFÓLIO 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.

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 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 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 honlapokon.

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