

MKB Befektetési Alapok

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS

2018. NOVEMBER



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 sokáig túl laza monetáris és fiskális politika, az „ingyen” pénz korszaka alatt a hurrá optimista befektetői magatartás számos egyensúlytalanságot hozott létre a világ gazdaságban, illetve a túlzottan optimista jövőkép elszakította a tőzsdei és reáleszközök árát a realitástól. A jegybankok erre a folyamatra már rég figyelmeztetnek, de az alacsony inflációs nyomás miatt továbbra is a keleténél lazább kamatpolitikát folytattak. Az idei év folyamán azonban a korábbi OPEC termelési kvóta csökkentése és az iráni szankciók hatása az egekbe emelte a fekete arany árfolyamát és ezáltal a jövőben várható kamatszinteket is emelte, amitől a befektetők megijedtek. Így elindult egy komoly és heves korrekció, ami során a befektetők elkezdtek újra árazni az állam- és vállalati kötvényeket, ingatlanokat és részvényeket, ami egy természetes kijózanodási folyamat a növekedési fázis vége felé, ezért az idei év folyamán megnövekedett volatilitás a befektetőket az alacsonyabb kockázat vállalás felé irányította, a fő cél a tőke megóvása volt.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

Az amerikai és európai növekedési kilátások romlása, és az olajár tartós és drasztikus esése miatt novemberben a nemzetközi kötvények végre pozitív hónapot könyvelhettek el. A dollárkamatok mérséklődése számos, dollárban eladósodott fejlődő piaci vállalatot, országot pillanatnyi levegővételhez jutatott a elmúlt időszakban, hiszen az csökkenő finanszírozási költségek miatt javult a fundamentális helyzetük. Azonban a következő időszak közel sem ilyen rózsás, hiszen a továbbra is rendkívül erős dollár és felemás növekedési kilátások a fejlődő piaci állam- és vállalati kötvények piacán komoly turbulenciákat okozhatnak a következő időszakban.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A hazai gazdaság remek teljesítménye, a hitelkiáramlás gyorsulása és a fogyasztási kedv növekedése kedvezően hatnak a vállalati eredményekre, illetve annak jövőbeni alakulására. Novemberben a hazai részvények 8%-t emelkedtek, havi nézetben az OTP 11,1%-t, MOL 5,3%-t, a pedig Richter 5,5%-ot emelkedett. A hónap sztárja egyértelműen a Magyar Telekom volt, ami a felvásárlási hírekre 15,1%-t emelkedett. A kisebb papírok a november folyamán felemás képet mutattak, közülük például a CIG Pannónia 1,6%-t emelkedett. A következő hónapban a kedvezőtlen európai és fejlődő tőkepiaci hangulat miatt széles és emelkedő sávban ingadozhatnak a haza részvények. Jövőre 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, amiből komoly hozamcsökkenés kerekedett ki a nemzetközi hangulattal párhuzamosan. 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 hátralevő részében a nettó állampapír kibocsátás már nettó értelemben nulla lesz, illetve az olajárakban elindult korrekció enyhítheti az inflációs nyomást, így az elindult egy korrekció a hozamokban decemberben tovább folytatódhat.



DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
16 963 208 611Ft

ÁRFOLYAM
1,497021 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%

MKB Forint

Likviditási Alap

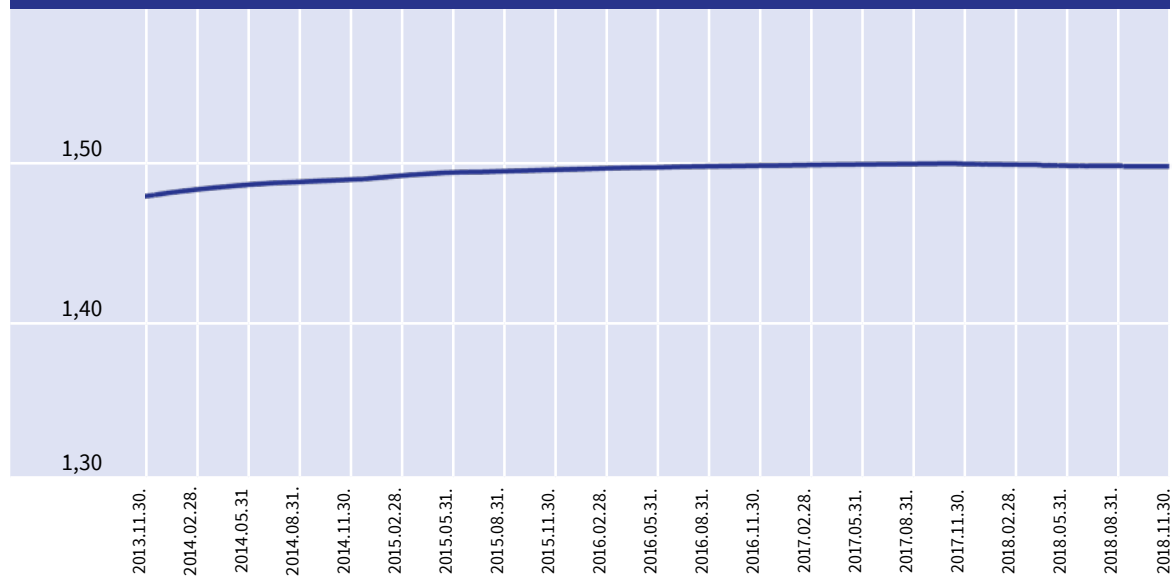


BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. NOVEMBER 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%	-0,03%	-0,11%	0,05%	0,28%	3,53%	0,05%	0,18%	0,43%	0,70%	3,14%

MKB FORINT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

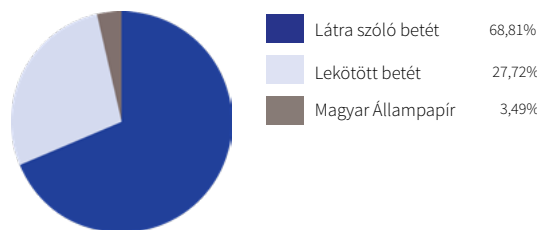


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (HUF)

Látraszóló betét	11 672 513 235
Lekötött betét	4 701 870 193
Magyar Állampapír	592 015 424

Költség -3 190 241



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.



DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
24 059 271,88 EUR

ÁRFOLYAM
1,080033 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%

MKB Euro

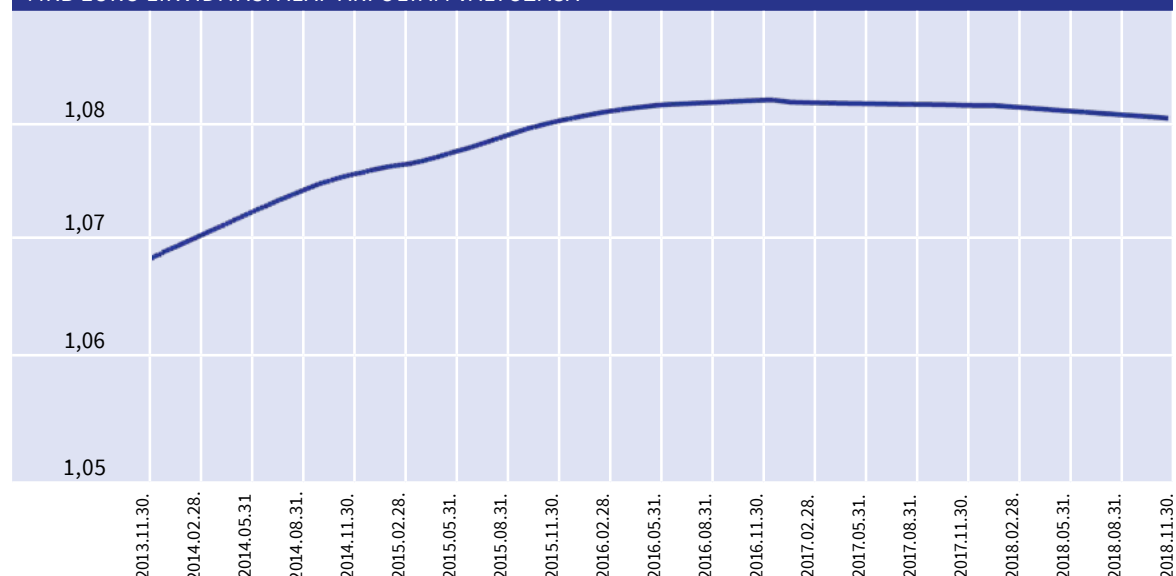
Likviditási Alap

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

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. NOVEMBER 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%	-0,06%	-0,11%	0,01%	0,24%	0,74%	-0,04%	0,15%	0,43%	0,67%	0,85%

MKB EURÓ LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (EUR)

Látraszóló betét	24 064 686
Lekötött betét	0
EU eurós állampapír	0

Költség -5 414



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.

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
6 245 014,73 USD

ÁRFOLYAM
1,097139 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%

MKB Dollár

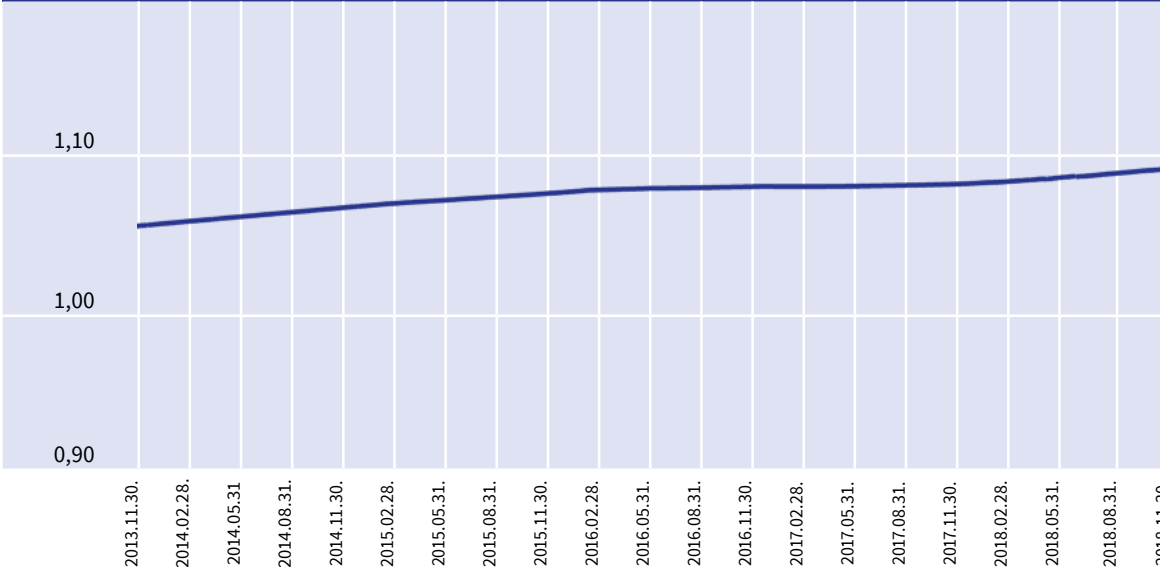
Likviditási Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

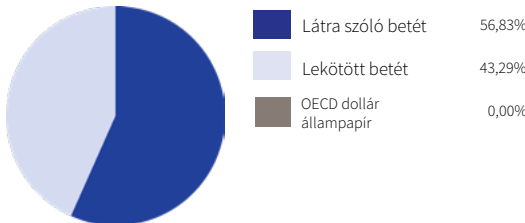
Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint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

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. NOVEMBER 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**	0,29%	0,53%	0,93%	0,51%	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	3 549 119
Lekötött betét	2 703 596
OECD dollár állampapír	0
Költség	-7 700



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,05%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az elmúlt hetekben megtorpantak ugyan a dollár kamatok, de elég magas szinten konszolidálódtak és nem is várunk érdemi csökkenést rövid távon.

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
776 811 618 Ft

ÁRFOLYAM
2,032822 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

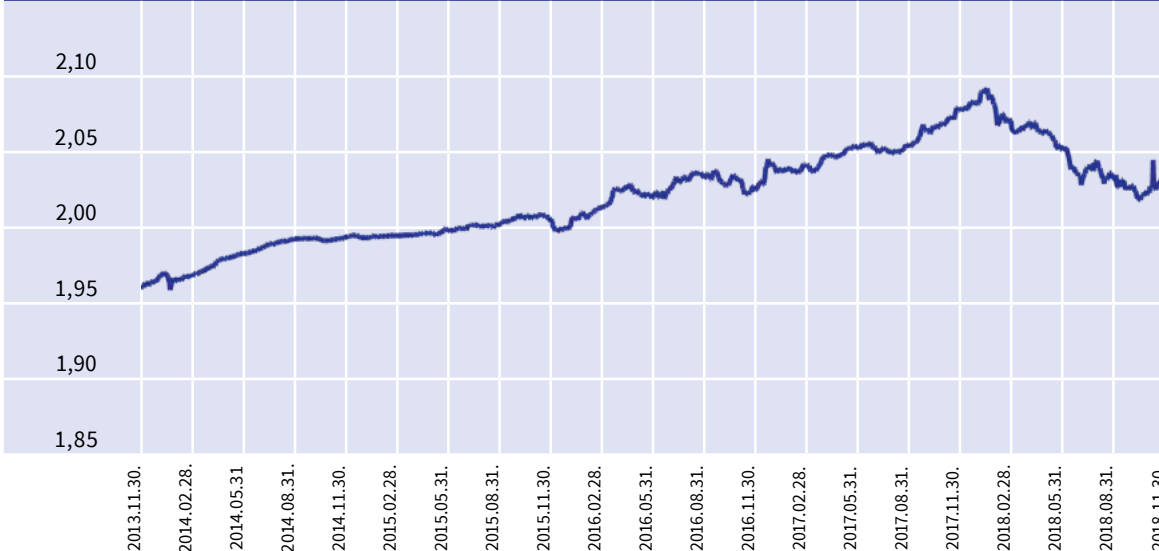
Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

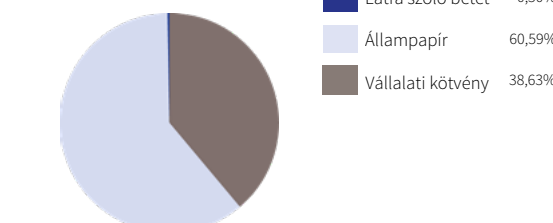
Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba, ezen belül is főként a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az Alap vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe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

HOZAMOK						DÁTUM: 2018. NOVEMBER 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**	0,17%	-0,78%	-1,85%	0,46%	0,71%	1,83%	1,94%	0,21%	1,46%	4,04%
Referencia-index hozama**	0,54%	0,40%	-0,21%	1,33%	1,88%	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

Az élénk külföldi érdeklődés és a nemzetközi hozamok csökkenése a hazai kötvényhozamokat is mélyebbre nyomta, ami kedvezően érintette az alap nominális és relatív teljesítményét is.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

1,28 év

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
28 428 141 122 Ft

ÁRFOLYAM
1,169492 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%

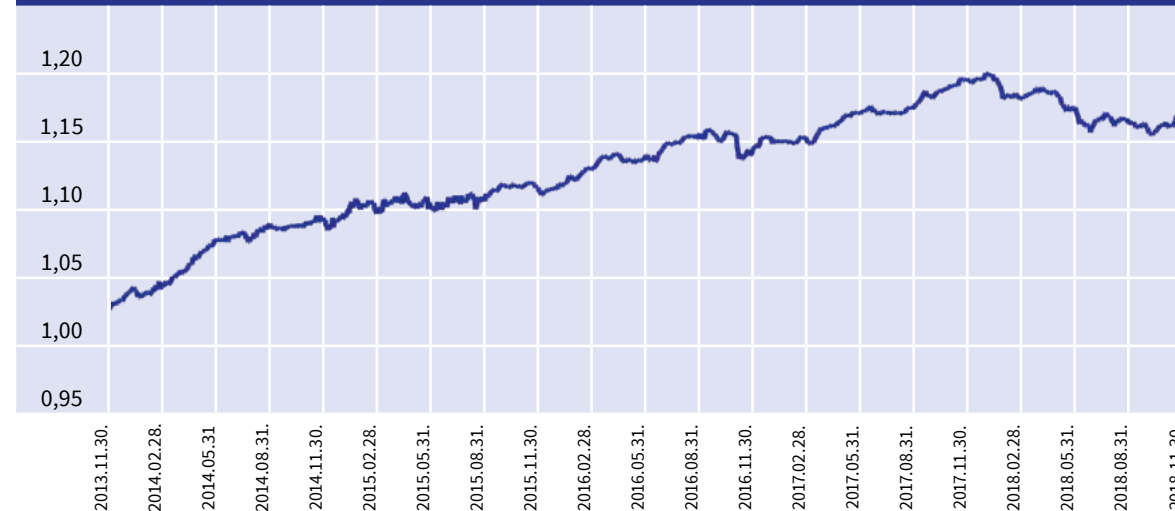
nincs

BEFEKTETÉSI POLITIKA

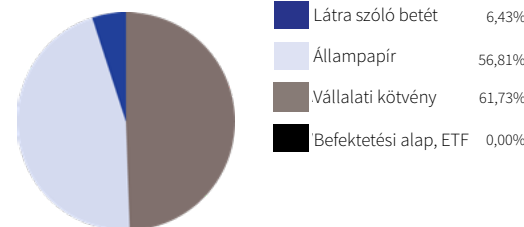
Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken keresztül hosszú távon jól kalkulálható hozam biztosítása. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal- rendelkező eszközökbe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

HOZAMOK		DÁTUM: 2018. NOVEMBER 30.					
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	2017	2016	2015
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	0,31%	-0,52%	-2,20%	1,49%	3,78%	3,39%	2,20%
Referencia-index hozama**	0,58%	0,39%	-0,33%	1,48%	2,05%	2,79%	2,40%

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	1 827 408 379
Állampapír	16 149 958 226
Vállalati kötvény	17 547 286 003
Befektetési alap, ETF	0
Fedezeti ügylet	96 254 799
Költség	-37 823 621



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

3,41 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,43%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Novemberben továbbra is csökkentett kockázati kitettséggel futottunk, ugyanakkor ezt részben emeltük magyar kötvények és rövid lejáratú európai banki kötvények vásárlásával.

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
24 043 991,73 EUR

ÁRFOLYAM
1,007678 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%

nincs

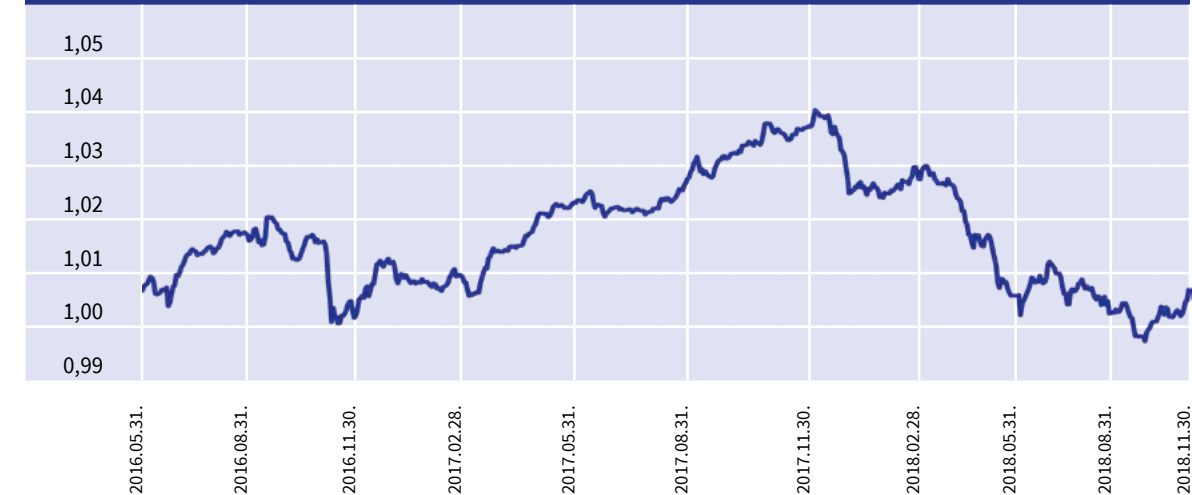
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

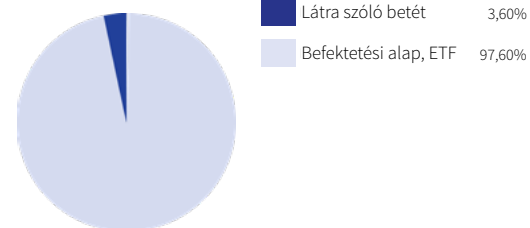
Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban 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. NOVEMBER 30.			
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok
Alap hozama**	-0,20%	-1,06%	-3,13%	0,24%	2017: 2,52% 2016: 1,63%

MKB BÁZIS EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	866 769
Befektetési alap, ETF	23 466 266
Fedezeti ügylet	-282 064
Költség	-6 979



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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
10 119 609,97 USD

ÁRFOLYAM
1,063804 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

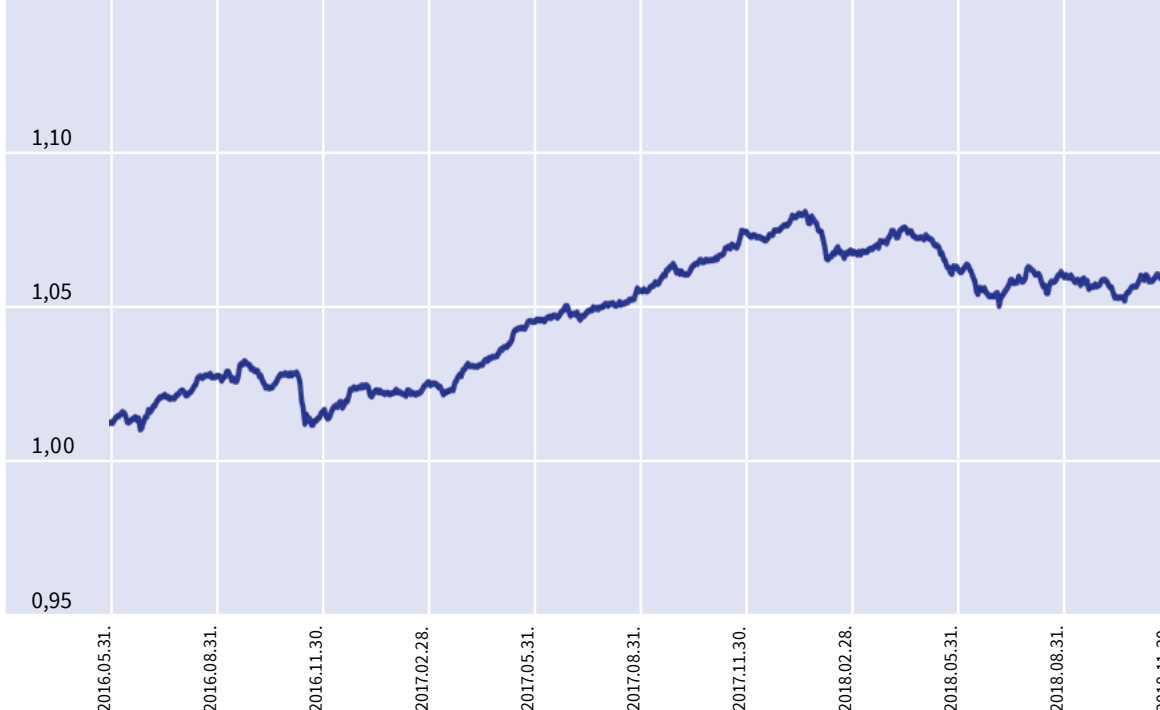
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
87,73%

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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,36%	0,18%	-0,89%	1,98%	5,03%	2,62%

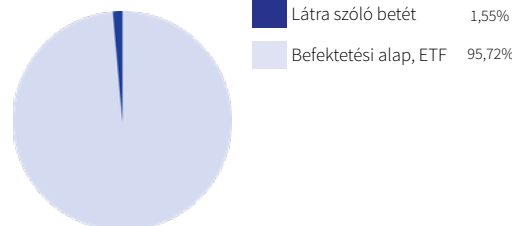
MKB BÁZIS DOLLÁR ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (USD)

Látraszóoló betét	156 418
Befektetési alap, ETF	9 686 286
Fedezeti ügylet	280 738
Költség	-3 832



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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
8 773 223 671Ft

ÁRFOLYAM
7,068615 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%

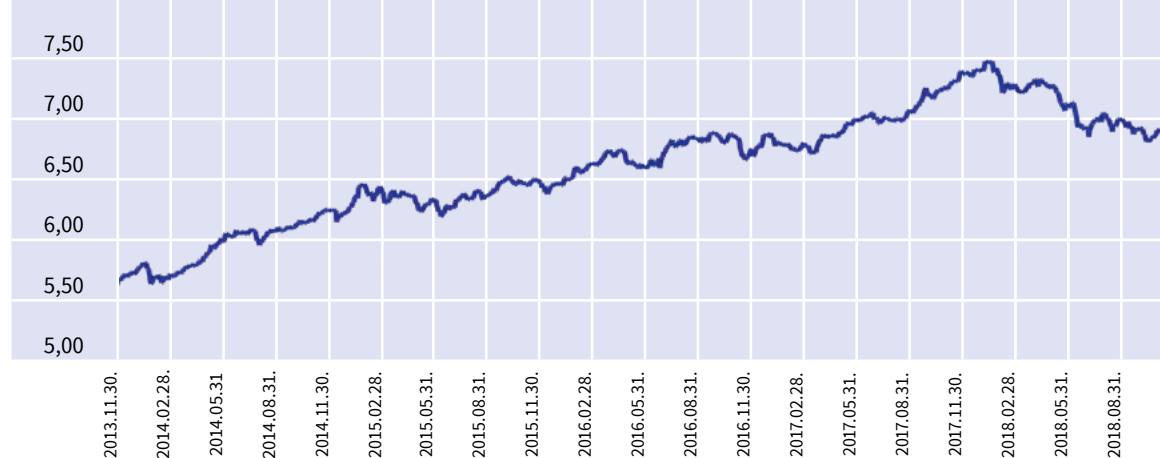
MKB Állampapír Befektetési Alap

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. NOVEMBER 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**	0,28%	-1,37%	-4,58%	2,43%	4,06%	7,26%	5,65%	3,52%	7,73%	8,71%
Referencia-index hozama**	1,28%	0,24%	-1,88%	3,53%	5,76%	6,49%	6,58%	4,46%	12,45%	10,14%

MKB ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*

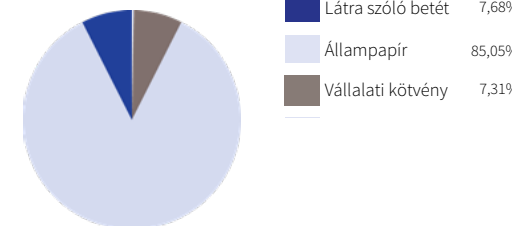


PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóoló betét	673 531 533
Állampapír	7 461 521 224
Vállalati kötvény	640 905 338
Jelzálog kötvény	0
Befektetési alap, ETF	0

Fedezeti ügylet	8 057 196
Költség	-10 791 620



ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

5,66 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

3,40%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A240626B15, A250624B14, A281022A11

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

November 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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
52 795 008 050 Ft

ÁRFOLYAM
1,313877 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

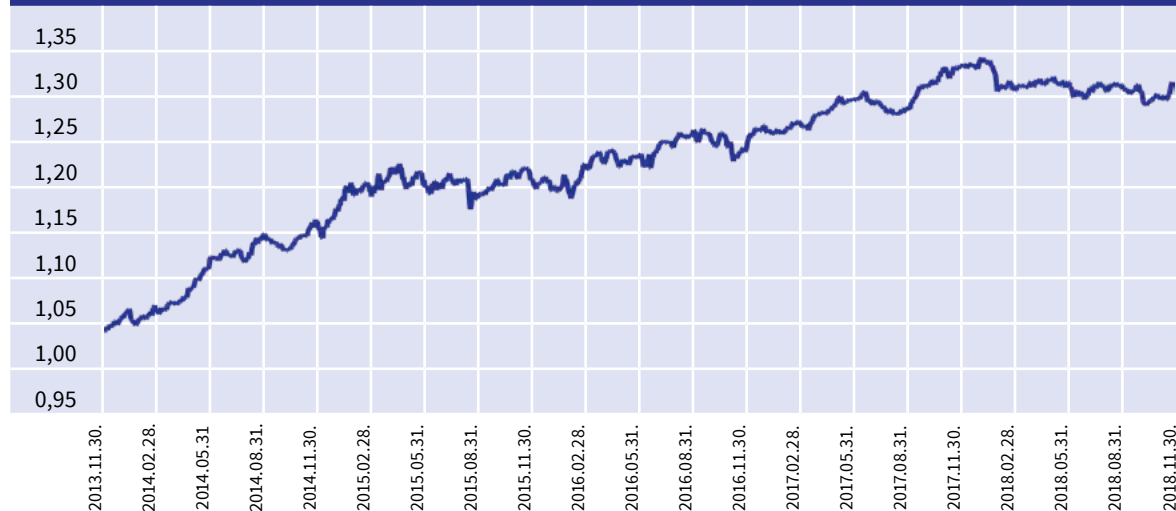
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
33,18%

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetésekben túl alapvetően részvénypiaci 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. NOVEMBER 30.			
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,42%	-0,02%	-1,19%	2,61%	4,95%	5,85%	4,37%	4,13%	11,14%
Referencia-index hozama**	0,05%	-0,46%	-0,99%	3,37%	5,68%	6,74%	6,00%	4,12%	11,44%

MKB BÁZIS NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	5 536 372 106
Állampapír	27 132 550 637
Vállalati kötvény	12 377 543 173
Befektetési alap, ETF	5 393 488 320
Részvény	2 276 915 673

- Látra szóló betét 10,49%
- Állampapír 51,39%
- Vállalati kötvény 23,44%
- Részvény 4,31%
- Befektetési alap, ETF 10,22%

Fedezeti ügylet	173 432 351
Költség	-95 294 210

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,98%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A240626B15

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Novemberben minimálisan tartottuk a részvénykitettséget, amelyet a hónap vége felé emelni kezdtünk. A kötvénypiaci kitettségen érdemben nem változtattunk. A devizapiacra továbbra is a forint gyengülésére számítottunk.

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
40 457 323,42 EUR

ÁRFOLYAM
1,046231 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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,75%	-1,11%	-2,75%	1,19%		4,45%	2,75%

MKB EGYENSÚLY EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (EUR)
Látraszóló betét	1 841 145
Befektetési alap, ETF	39 078 860

- Látra szóló betét 4,55%
- Befektetési alap, ETF 96,59%

Fedezeti ügylet	-451 675
Költség	-11 006

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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
12 621 319,13 USD

ÁRFOLYAM
1,097847 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

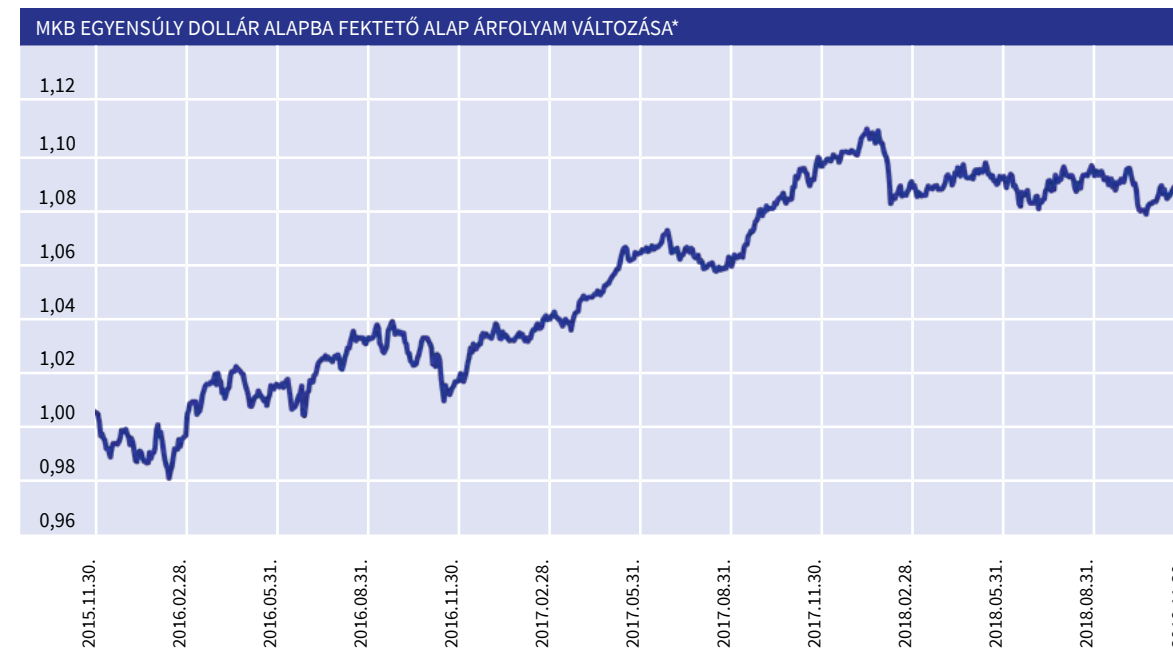
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
85,92%

MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap

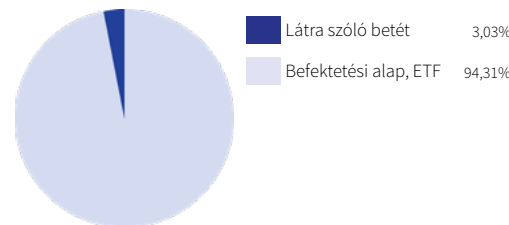
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,30%	0,08%	-0,52%	2,64%		6,83%	3,78%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE		ÖSSZEG (USD)	
Látraszóló betét	382 578	Látra szóló betét	3,03%
Befektetési alap, ETF	11 903 544	Befektetési alap, ETF	94,31%
Fedezeti ügylet	339 934		
Költség	-4 736		



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
2,88%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

MKB Egyensúly Nyíltvégű
Befektetési Alap

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
35 488 577 703 Ft

ÁRFOLYAM
1,067288 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

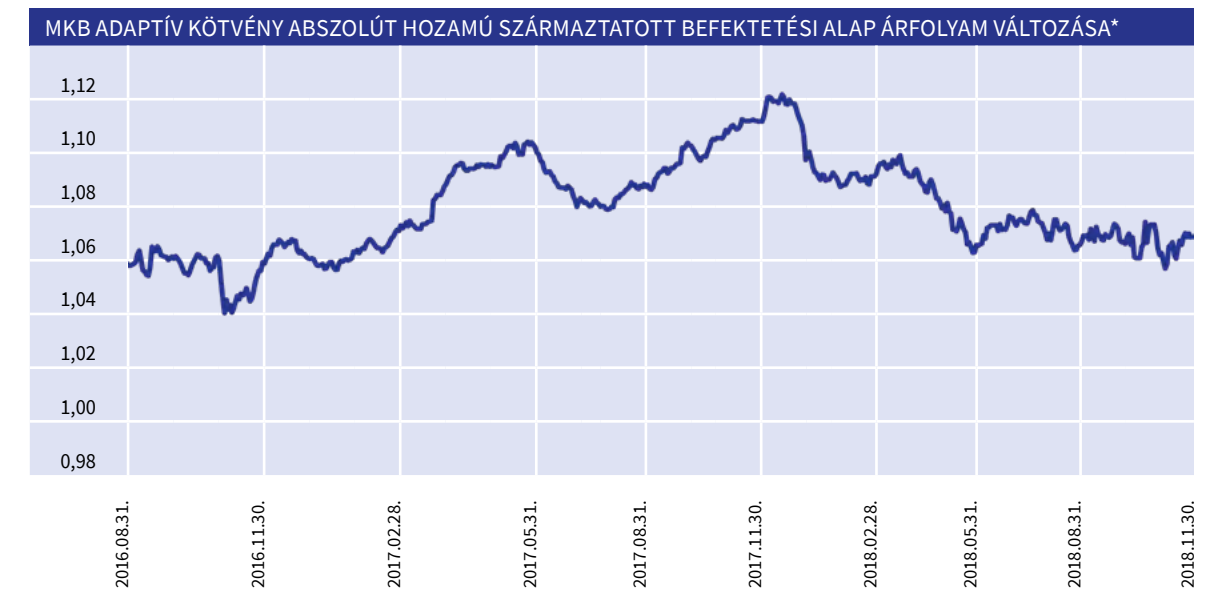
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
32,67%

MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

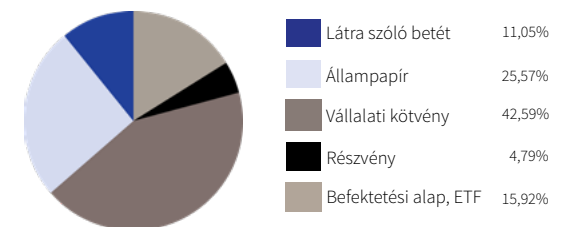
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,15%	-0,81%	-3,28%	2,11%	4,19%	6,68%
Küszöbhozama**	0,30%	0,45%	0,34%	0,54%	0,20%	1,22%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE		ÖSSZEG (FT)	
Látraszóló betét	3 922 889 784	Látra szóló betét	11,05%
Állampapír	9 074 446 588	Állampapír	25,57%
Vállalati kötvény	15 114 645 118	Vállalati kötvény	42,59%
Részvény	1 698 225 524	Részvény	4,79%
Befektetési alap, ETF	5 650 600 768	Befektetési alap, ETF	15,92%
Származékos ügylet	79 741 539		
Költség	-51 971 618		



ÁTLAGOS HÁTRALÉVŐ FUTAMIDŐ

4,83 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

2,57%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Novemberben növeltük a magyar kötvénykitettségekünket, a részvényt piacon viszont továbbra is esésre pozicionáltuk magunkat amit a hónap végén zártunk. Devizában a forint gyengülésére játszottunk EUR, USD és fejlődő piaci devizakosárral szemben.

MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
35 046 329,14 EUR

ÁRFOLYAM
1,024620 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

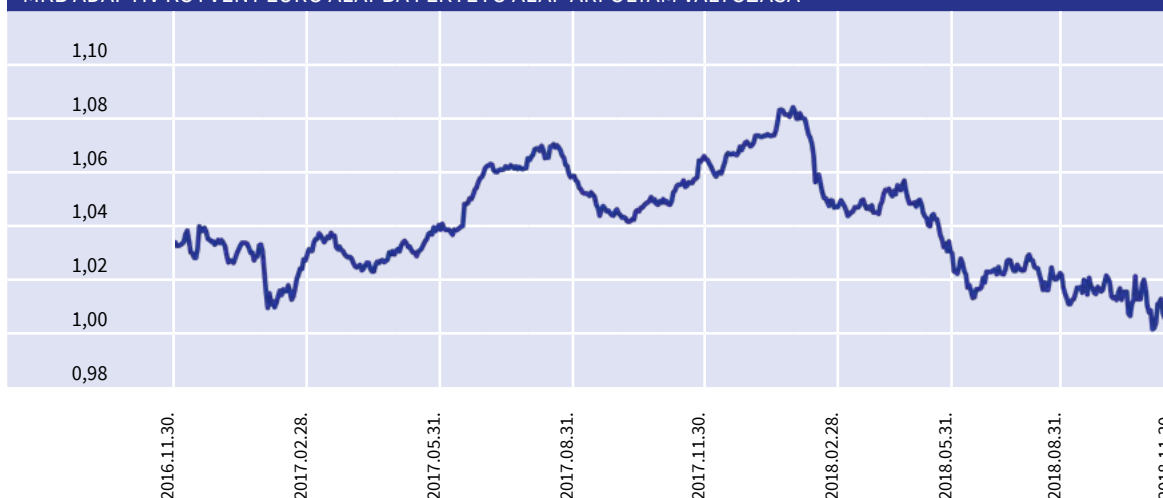
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
97,62%

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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,61%	-1,60%	-4,14%	0,83%	2,92%	4,44%

MKB ADAPTÍV KÖTVÉNY EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (EUR)

Látraszóló betét	1 101 728
Befektetési alap, ETF	34 363 128
Fedezeti ügylet	-408 687
Költség	-9 840



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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
15 912 967,58 USD

ÁRFOLYAM
1,085476 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%

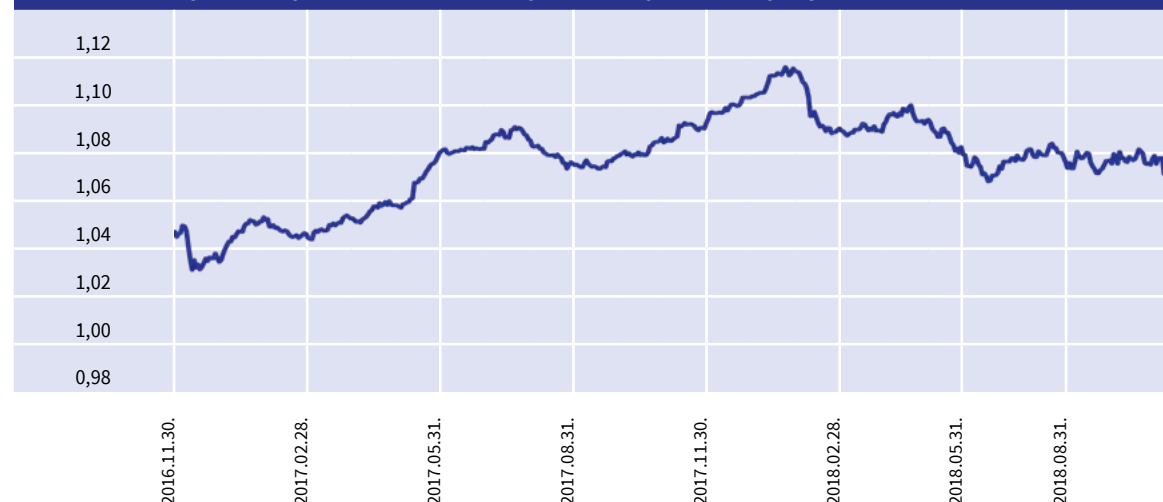
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap

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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,09%	-0,37%	-1,81%	2,79%	5,42%	5,48%

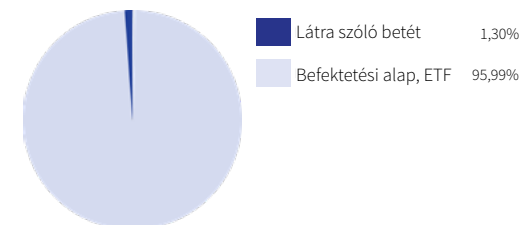
MKB ADAPTÍV KÖTVÉNY DOLLÁR ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (USD)

Látraszóló betét	206 345
Befektetési alap, ETF	15 274 526
Fedezeti ügylet	437 591
Költség	-5 494



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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
22 149 799 351 Ft

ÁRFOLYAM
1,100850 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%

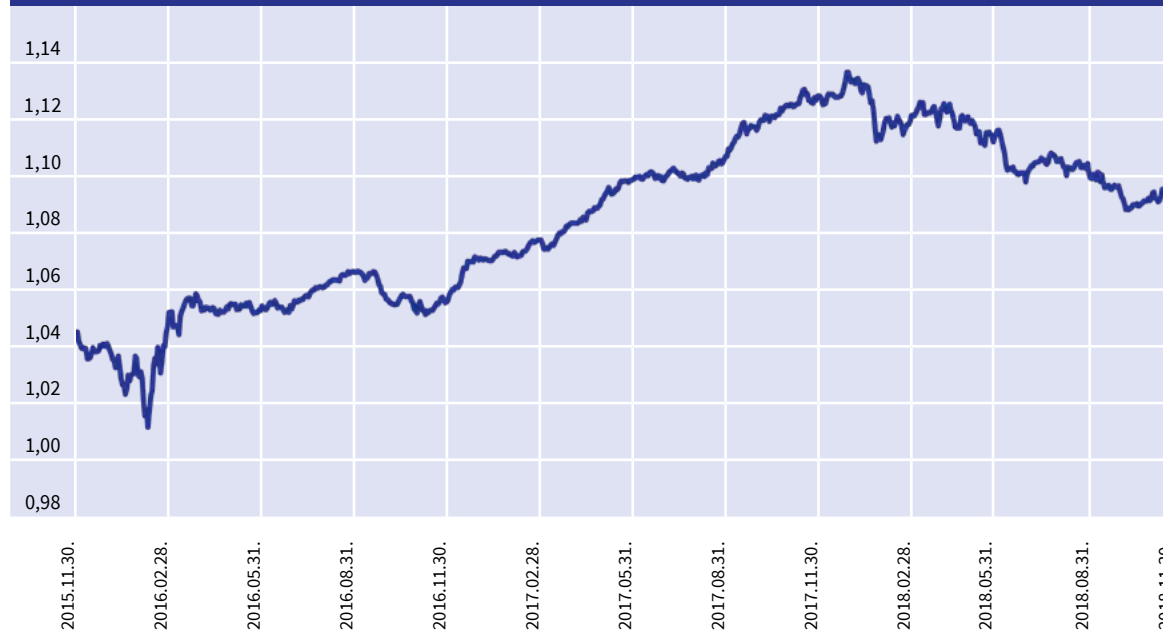
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,07%	-1,14%	-2,28%	1,70%	2,37%	5,21%	2,68%
Küszöbhozama**	0,30%	0,45%	0,34%	0,60%	0,88%	0,20%	1,22%

MKB AKTÍV ALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (FT)

Látraszóló betét	9 737 063 855
Állampapír	6 933 727 274
Vállalati kötvények	4 130 853 289
Befektetési alap, ETF	15 000 000
Részvény	1 330 882 634

Határidős ügylet	32 276 882
Költség	-30 004 583

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
1,87%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

A250624B14, OPUS VAR 49-13,

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az elmúlt hónapban a tőzsdei árfolyamesést kihasználva aktívan 5% fölé növeltük a részvények súlyát, elsősorban amerikai technológiai papírok vételével. A havi teljesítmény a hosszabb hazai államkötvények és magyar részvények árfolyamanövekedésének volt köszönhető.

DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
13 076 993,47 EUR

ÁRFOLYAM
1,017727 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%

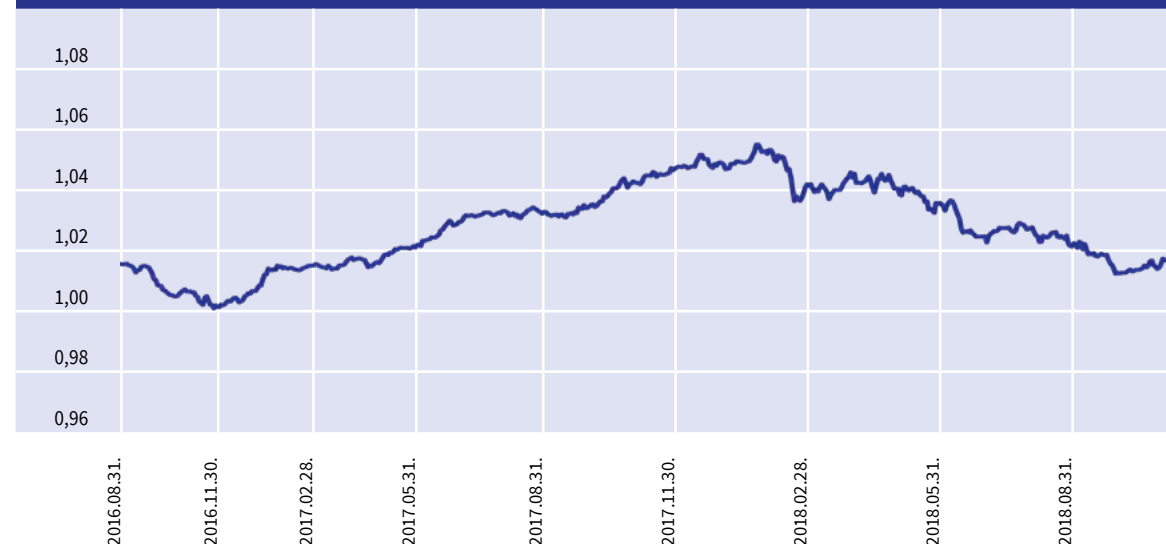
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap

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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól		2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	-0,59%	-1,63%	-3,33%	0,55%		3,96%	0,94%

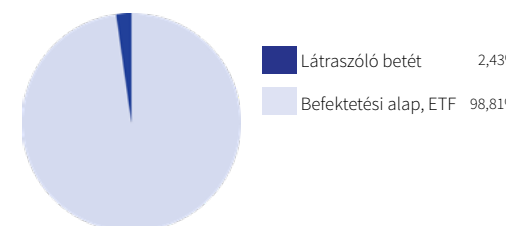
MKB AKTÍV ALFA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

ÖSSZEG (EUR)

Látraszóló betét	317 444
Befektetési alap, ETF	12 920 792
Fedezeti ügylet	-156 888
Költség	-4 354



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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
7 639 335,22 USD

ÁRFOLYAM
1,077848 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

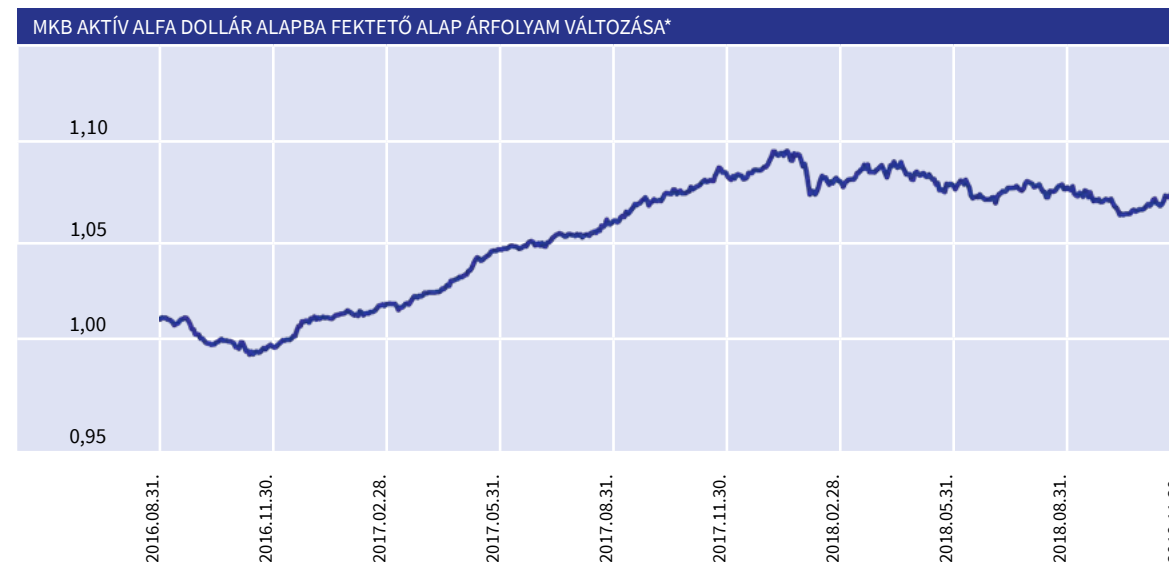
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
85,02%

MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap

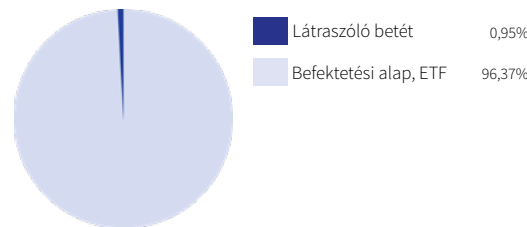
BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg 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. NOVEMBER 30.	
	3 hó	6 hó	1 év	Indulástól	2017	2016
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok	
Alap hozama**	0,01%	-0,02%	-0,63%	2,41%	6,43%	1,95%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (USD)
Látraszóló betét	72 711
Befektetési alap, ETF	7 362 176
Fedezeti ügylet	207 715
Költség	-3 267



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.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
5 625 059 775 Ft

ÁRFOLYAM
1,143029 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

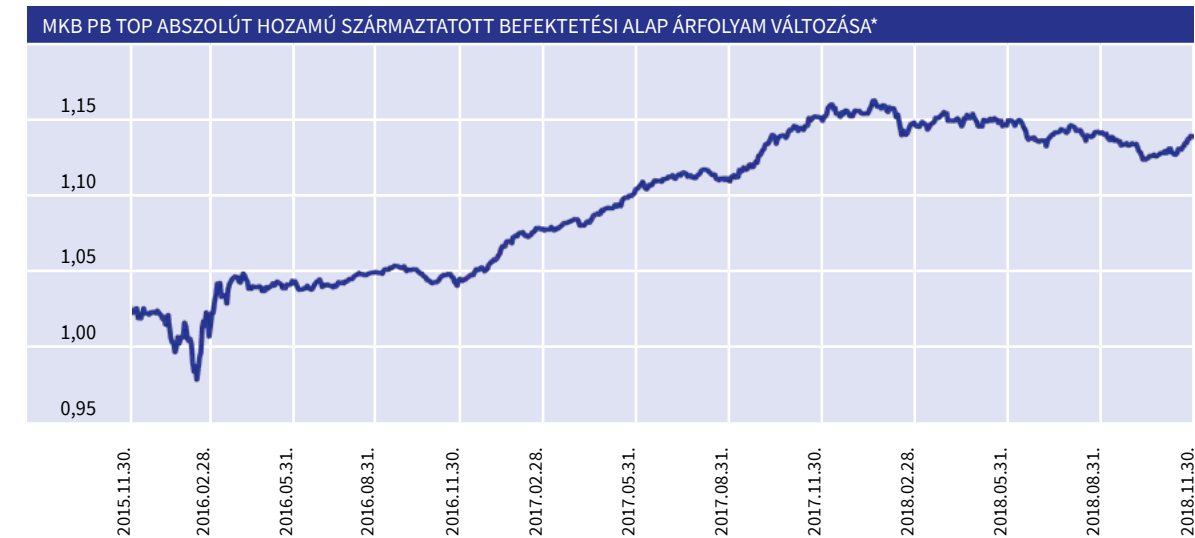
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
27,60%

MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

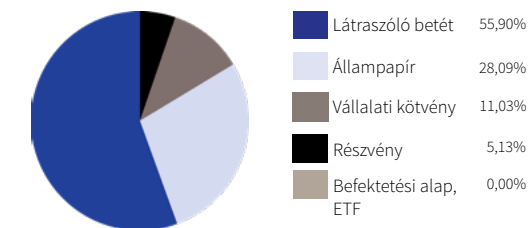
BEFEKTETÉSI POLITIKA

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. NOVEMBER 30.		
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	-0,14%	-0,80%	-1,43%	3,07%	3,33%	6,97%	3,96%	3,58%
Küszöbhozama**	0,30%	0,45%	0,34%	0,60%	0,88%	0,20%	1,22%	1,50%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	3 144 164 462
Állampapír	1 579 844 492
Vállalati kötvények	620 490 225
Befektetési alap, ETF	0
Részvény	288 603 962



Határidős ügylet -641 084
Költség -7 402 282

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA
1,98%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK
nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK
Az elmúlt hónapban a tőzsdei árfolyamesést kihasználva aktívan 5% fölé növeltük a részvények súlyát, elsősorban amerikai technológiai papírok vételével. A havi teljesítmény a hosszabb hazai államkötvények és magyar részvények árfolyamanövekedésének volt köszönhető.



DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
4 291 429 216 Ft

ÁRFOLYAM
1,337944 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% STOXXEUROPE60
INDEX

KOCKÁZAT
1-TŐL 7-IG***
4

AJÁNLOTT MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
néhány hét

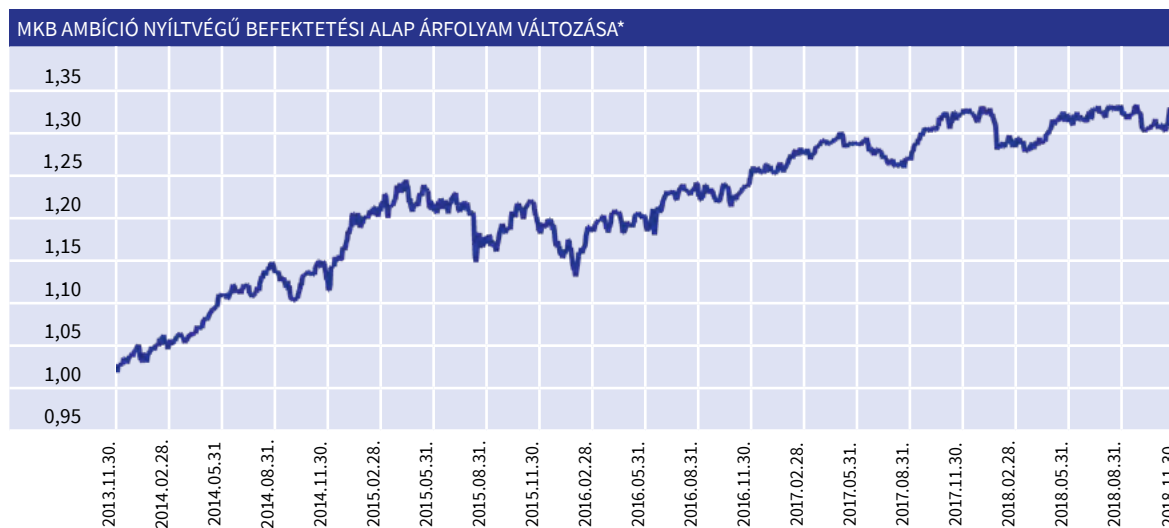
ÖSSZESÍTETT
KOCKÁZATI
KITETTSÉG (NETTÓ)
38,59%

MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken túl alapvetően részvénytőzsi kockázatok felvállalása, ezáltal hosszútávú állampapír- és részvényhozamokat 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. NOVEMBER 30.							
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	Indulástól	2017	2016	2015	2014
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
Alap hozama**	0,28%	0,56%	0,71%	2,94%	5,31%	5,40%	4,64%	3,96%	11,83%
Referencia-index hozama**	-1,09%	-1,21 %	-0,37%	3,46%	5,99%	7,60%	5,88%	3,96%	12,04%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	127 348 015
Állampapír	2 322 069 082
Vállalati kötvény	621 433 669
Befektetési alap, ETF	864 012 234
Részvény	358 489 319

Látra szóló betét

Állampapír

Vállalati kötvény

Befektetési alap, ETF

Részvény

2,97%

54,11%

14,48%

20,13%

8,35%

Fedezeti ügylet	25 124 613
Költség	-27 047 716

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

4,46%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Novemberben minimálisan tartottuk a részvénykitettséget, amelyet a hónap vége felé emelni kezdtünk. A kötvénypiaci kitettségen érdemben nem változtattunk. A devizapiacra továbbra is a forint gyengülésére számítottunk.



DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 434 599 556 Ft

ÁRFOLYAM
1,404556 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%

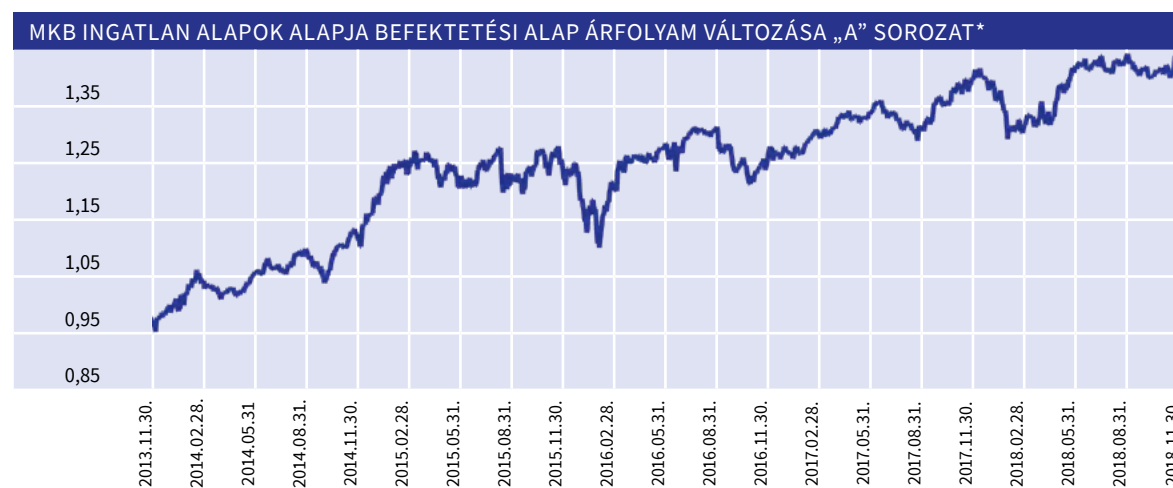
MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat Befektetési Alap



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. NOVEMBER 30.							
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2017	2016	2015
	Időszaki hozam**		Évesített hozam**				Naptári éves hozamok		
Alap hozama**	1,09%	2,28%	3,49%	3,72%	6,78%	2,90%	9,80%	0,50%	6,90%
									14,83%
									8,12%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét „A”	128 778 708
Nemzetközi ingatlan piaci bef. jegyek „A”	864 448 242
Hazai ingatlan piaci bef. jegyek „A”	87 934 633
Ingatlan részvények „A”	139 269 495
Likviditási alapok „A”	227 681 283
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”

8,98%

60,26%

6,13%

9,71%

15,87%

Fedezeti ügylet

Költségek „A”

-3 099 384

-10 413 421

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

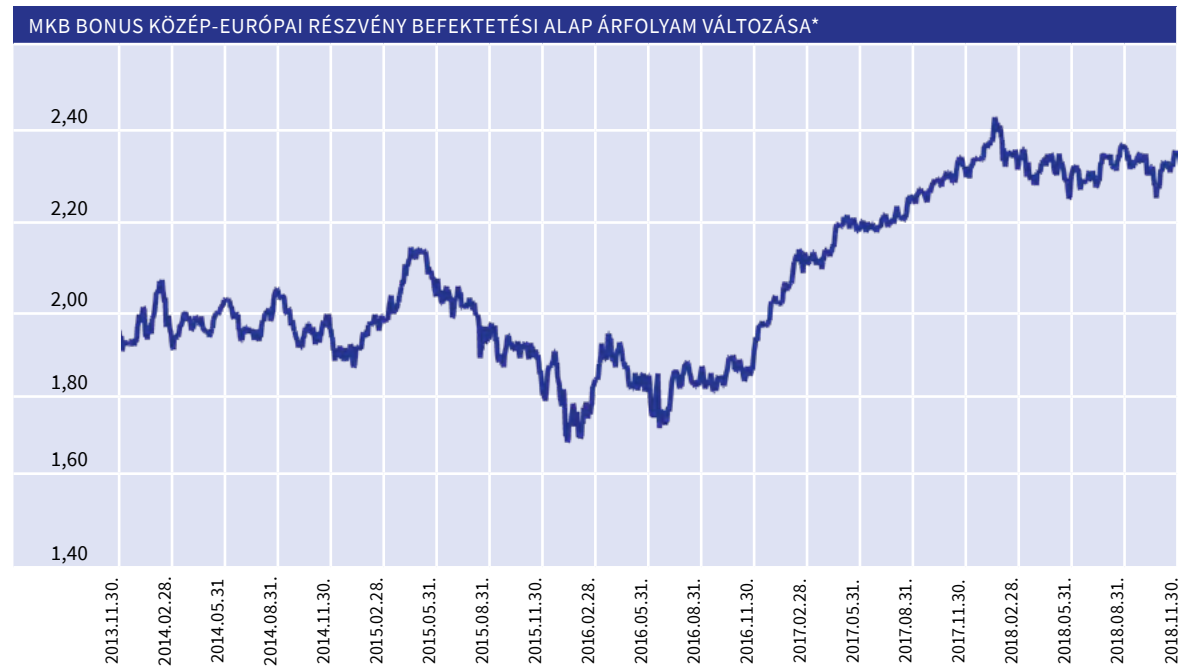
A hónapot továbbra is nagyon alacsony kitétséggel kezdtük, azonban a romló amerikai ingatlanpiaci hangulatot véltelre használtuk fel és amerikai házépítő szektor ETF-et vásároltunk, miközben a devizakitétséget fedeztük.

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. NOVEMBER 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**	-0,44%	3,39%	1,00%	7,82%	3,71%	20,60%	3,35%	0,91%	-1,81%	-1,11%
Referencia-index hozama**	-1,28%	5,49%	0,95%	7,56%	3,06%	21,62%	1,33%	-1,47%	-1,98%	-4,91%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	364 996 359
Állampapír	0
Befektetési alap, ETF	14 936 882
Részvény	953 617 956

- Látraszóló betét 27,42%
- Befektetési alap, ETF 1,12%
- Részvény 71,63%

Fedezeti ügylet	0
Költség	-2 297 852

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

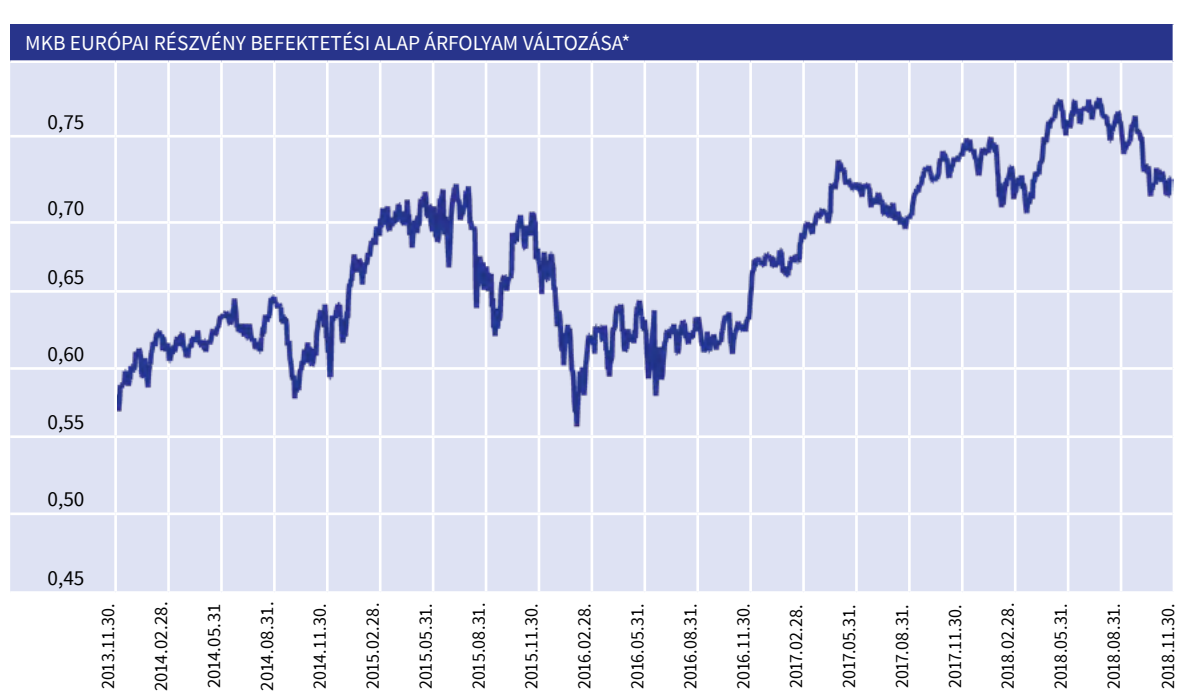
Novemberben a régiós piacok teljesítménye felülmúlta az európai és amerikai társaikét is. Jelentős tőkebeáramlás történt a térségbe, ami az alacsony értékeltségi mutatók fényében nem is csoda.

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. NOVEMBER 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**	-5,47%	-5,33%	-1,84%	1,10%	4,27%	11,01%	-1,13%	5,47%	7,76%	22,04%
Referencia-index hozama**	-7,15%	-6,73%	-7,07%	-1,70%	2,24%	8,14%	-2,15%	3,63%	7,79%	20,77%



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	231 913 711
Befektetési alap, ETF	11 006 124
Állampapír	0
Részvény	714 195 147

- Látra szóló betét 24,55%
- Részvény 75,60%
- Befektetési alap, ETF 1,16%

Fedezeti ügylet	0
Költség	-12 375 579

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

8,05%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

nincs

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Voltak ugyan jó napjai az európa börzéknek, de továbbra is gyengén viselkednek, a pattanásban az 50 napos mozgóátlagig sem bírtak felugrani, ezért egyelőre továbbra is alulsúlyban tartjuk őket.



DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
1 828 288 763 Ft

ÁRFOLYAM
2,461810 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

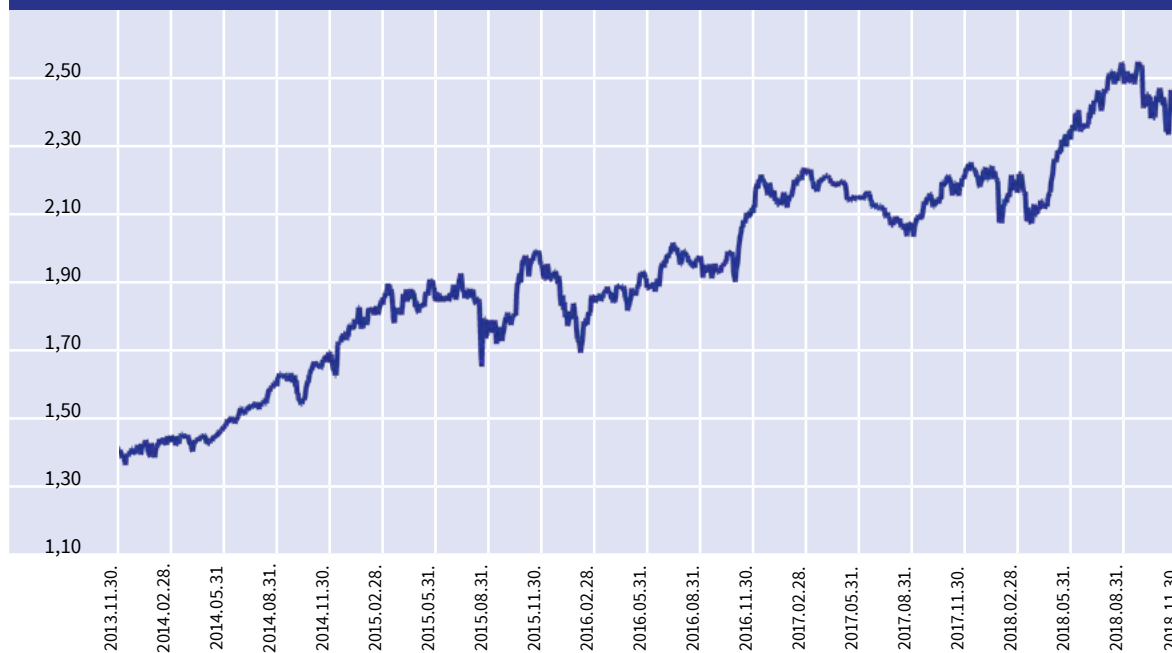


BEFEKTETÉSI POLITIKA

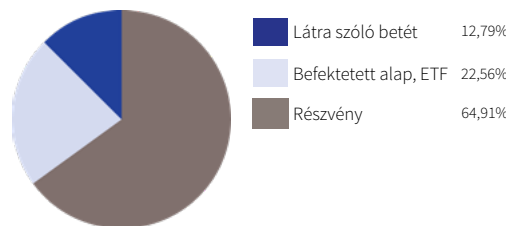
Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének átlagosan 90%-át észak-amerikai, kanadai, mexikói vállalatok részvényeibe fektetheti, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. NOVEMBER 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**	-1,12%	6,58%	13,66%	7,65%	12,54%	11,96%	1,63%	13,22%	10,98%	25,28%	23,49%
Referencia-index hozama**	-1,40%	6,50%	13,79%	7,69%	13,28%	13,73%	4,84%	10,24%	10,53%	29,71%	25,80%

MKB ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	233 871 514
Befektetési alap, ETF	412 502 152
Állampapír	0
Részvény	1 186 793 824
Fedezeti ügylet	0
Költség	-4 878 727



AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

9,95%

10%-OT MEGHALADÓ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 100 ETF

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az alap a hónap folyamán növelte részvénysúlyát, de a benchmarkjánál alacsonyabb részvénykitettséggel rendelkezett, devizakitettségét a hó végén nem fedezte.



DÁTUM
2018.
NOVEMBER 30.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK
387 250 600 Ft

ÁRFOLYAM
0,744647 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%

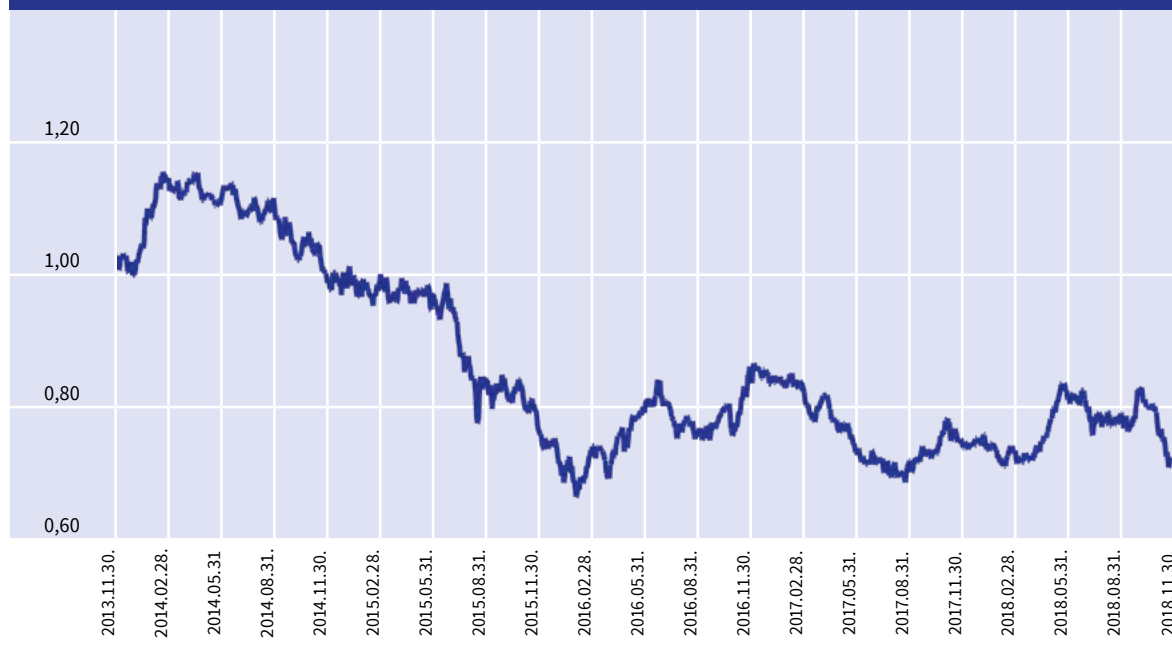
MKB Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

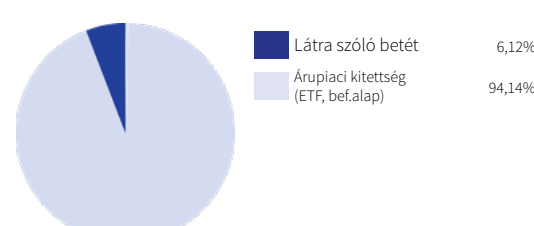
Az Alapkezelő tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe, valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK							DÁTUM: 2018. NOVEMBER 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**	-5,46%	-10,62%	-2,87%	-3,14%	-5,37%	-3,06%	-10,26%	11,89%	-20,94%	-3,43%	-8,54%
Referencia-index hozama**	2,47%	-4,03%	4,05%	-0,53%	-2,19%	0,86%	-11,04%	13,48%	-15,65%	-1,04%	-6,43%

MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	ÖSSZEG (FT)
Látraszóló betét	23 716 304
Állampapír	0
Áruiaci kitettség (ETF, bef. alap)	364 542 004
Áruiaci kitettség (részvény)	0
Fedezeti ügylet	0
Költség	-1 007 708



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 áruiaci kitettséggel rendelkezett, devizakitettségét a hó végén nem fedezte.

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.	2017.07.19.
-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

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.

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 hozamelnválás 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 Triumvirátus Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2015.01.23.	2020.01.24.	5 év	Sanofi, Glaxo, Novartis nagyvállalatok részvénytulajdonosi részesedéseiből 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 részesedéseiből 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 részesedéseiből profitáló vállalatok.

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