



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-306

Féléves jelentés

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 22.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: Az alap nyilvántartásba vételétől 2017. február 23-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-432/2013, 2013. június 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-583/2013, 2013. augusztus 7.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 268-7627, 268-7834; telefax: 268-7509

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló: Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft.

Kamarai bejegyzés száma: 001090

1123 Budapest, Alkotás u. 39/C Telefon: 375-5858

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét, illetve a mögöttes részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az olajárak esése és rossz makrogazdasági adatok miatt lefelé indították az évet a nemzetközi részvény piacok. A félév végére azonban az amerikai indexek vezetésével emelkedő pályára álltak. Olyan nagy volt a vételi kedv, hogy a tengeren túlon a félévet sikerült pozitív hozammal zárni. Európában már nem volt ilyen jó az összkép – bár a február közepi mínuszokból jelentős felpattanás volt itt is, a brit kiválás alaposan megkavarta az állóvizet júniusban, így a félévet jellemzően 8-9%-os mínuszban zárta a legtöbb nyugat-európai index. Az Alap opciós kosarában szereplő részvények felülteljesítettek, 5-6%-kal emelkedtek.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 123 126	85,9%	2 111 986	81,6%
c) egyéb eszközök	357 395	14,5%	486 272	18,8%
d) összes eszköz	2 480 521	100,4%	2 598 258	100,4%
e) kötelezettségek*	10 002	0,4%	9 871	0,4%
f) nettó eszközérték	2 470 519	100,0%	2 588 387	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

4./ A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

	2015.12.31	2016.06.30
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%

5./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 225.244 db


6./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 2 588 387 448 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 11.491,482339 Ft/darab

Budapest, 2016. július 22.


MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Bartha Ákos Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)