



MKB Alapkezelő zRt.

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

MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-306

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

Júniusban csendesebb kereskedés és inkább jegybanki izgalom határozta meg a részvénypiacok alakulását. Bár mint a német, mind az amerikai börzén láttunk új csúcsokat, a forgalom alakulásából ítélve mintha elbizonytalanodtak volna a vevők. Úgy tűnik, az Irakban fellángolt polgárháborús helyzet, a nem csituló ukrajnai válsággal együtt némi óvatosságra intette elsősorban az európai piacokon befektetőket. Amerikában a felfelé ívelő trendek nem törtek meg, az USA gazdasági fellendülése alapvetően jó úton halad, így a Fed kamatemelési ciklusa akár a vártnál hamarabb indulhat.

3./ Vagyonkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 977 164	90,2%	1 964 863	88,1%
c) egyéb eszközök	225 578	10,3%	274 589	12,3%
d) összes eszköz	2 202 742	100,5%	2 239 452	100,4%
e) kötelezettségek*	10 086	0,5%	9 831	0,4%
f) nettó eszközérték	2 192 656	100,0%	2 229 621	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2013.12.31	2014.06.30
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./ 2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

225.244 db

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

(1. sz. melléklet)

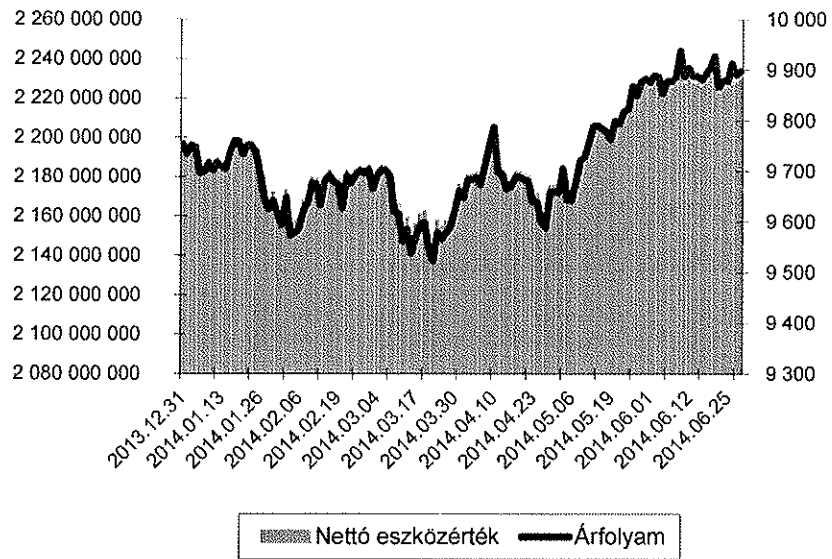
2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 898,691131 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.


MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Daróczy Andor Dr. Gagyai Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama (1. sz. melléklet)



2014. június 25. napján