



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

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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 észak-amerikai piac ebben az évben eddig nem tudta folytatni tavalyi menetelését és a félév végén gyakorlatilag az év eleji értékek körül zárt. A NASDAQ azonban képes volt csúcsokat döntögetni és végül 5.30%-kal magasabban zárta a félévet. Az S&P500 Indexet gyakorlatilag a 200 napos mozgóátlaga támasztotta meg és így tudott 4 ponttal az év eleji értékénél magasabban zárni. Az európai piacok többsége rég látott erővel indította a 2015-ös évet és faképnél hagyta az amerikai indexeket is. A ráli április közepén törött meg, innentől többségében lefelé korrigáltak a börzék. A hangulatot különösen az ECB eszközvásárlási programjának tényleges beindulása, az EURUSD kurzus további süllyedése, az ukrainai „tűzszünet” és a görög dráma befolyásolta. Ez utóbbi igazán az utolsó utáni pillanatban robbantotta a bombát, amikor a március óta halogatott megállapodási tárgyalások a hitelezőkkel végleg zsákutcába jutott és Görögország, fejlett országgént először, nem teljesítette fizetési kötelezettségét az IMF felé. A főbb ázsiai piacok erős első félévet tudhatnak maguk mögött, Hongkong és Japán börzéi az európai átlaggal mozogtak 10-15% növekedést hozva, viszont rajtuk is túltett a kínai parkett, ahol a Shanghai Composite Index június közepén 60% körüli szinteken is mozgott, majd egy 2 hetes korrekciót követően végül 32.23%-os többlettel zárta a félévet. Az Alap opciós kosarában szereplő három részvény közül a Google lekövette az átlagos amerikai mozgást és a hat havi oldalazást követően 1.77%-os pluszban zárt. A Siemens követte a DAX raliját és március közepén 10% körüli emelkedéssel állt, azonban kifogyott a lendület és folyamatos lefelé csorgással -3.63% lett a félév eredménye. A China Mobile tulajdonosoknak nem volt okuk panaszra, mivel

az idei év során közel 30%-os növekedést is láthattak a telekom szolgáltató papírjaira nézve, ami a félév második felében elkaptott korrekció következtében végül 9.67%-on búcsúztatta 2015 első felét.

3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 047 888	88,3%	2 036 191	84,6%
c) egyéb eszközök	280 730	12,1%	379 601	15,8%
d) összes eszköz	2 328 618	100,4%	2 415 792	100,4%
e) kötelezettségek*	10 027	0,4%	9 831	0,4%
f) nettó eszközérték	2 318 591	100,0%	2 405 961	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2014.12.31	2015.06.30
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./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

225.244 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 2 405 961 357 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 10.681,578009 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Csorba Nikoletta


Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)