



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 Plusz Tőkevédett
Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-356

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Triumvirátus Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: határozott, 2015. január 22. - 2020. január 17.

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-663/2014., 2014. november 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-198/2015., 2015. január 22.

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:

Hites és Hiteles Kft.

1026 Budapest, Riadó utca 8.

Telefon: 06-30-932-8184

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvénykosár teljesítményétől függ, illetve annak részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Az Alap portfóliójában lévő opciós konstrukció – a benne szereplő részvények teljesítményétől függően- az Alap névértékére vetített 2%-os, úgynevezett közbenső hozam kifizetést is lehetővé teszi az Alap futamidejének első két évében.

A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a Kezelési Szabályzat 31.A.3. pontjában bekövetkezett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket, amelyeknek ellenértékét a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken fizeti ki.

Ebben az esetben a bevonást eredményező feltétel teljesülésének napja és a befektetési jegyek bevonásának napja közötti időtartam alatt az Alapkezelő az opciót lehívja, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja, majd az Alap pénzeszközeit a befektetési jegyek bevonás napi kifizetéséig látra szóló vagy lekötött bankbetétbe helyezi.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az európai piacok többsége rég látott erővel indította a 2015-ös évet és faképnél hagyta az amerikai indexeket is. A rali 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. Az európai gyógyszeripari vállalatok vegyes képet mutattak a félév során szektor főbb szereplőinek részvényeit tartalmazó Bloomberg és MSCI indexek 3-4% körüli emelkedést mutatnak, a részvénykosárban szereplő papírok a Gsk elmaradó teljesítménye miatt enyhe plusszban, 0.18%-on álltak.

3./ Vagyongkimutatás

	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 914 104	94,4%
c) egyéb eszközök	181 871	5,9%
d) összes eszköz	3 095 975	100,3%
e) kötelezettségek*	9 088	0,3%
f) nettó eszközérték	3 086 887	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
323.937 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 3 086 887 552 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 9.529,283632 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csonba Nikoletta

Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)