



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 Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-518

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 18.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap típusa, fajtája: Nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-177/2013, 2013. március 29.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-238/2013, 2013. április 25.

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:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

(Kamarai nyilvántartási száma: 000083)

1068 Budapest,

Dózsa György út 84/C

Tel. 428-6800

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap vegyes összetételű befektetési alap, amelynek egyik fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjesztéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzáloglevelekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben, hazai és külföldi részvényekben, valamint árupiac kapcsolt befektetéseiben. Az Alap az egyedi értékpapír befektetési kockázatok mérséklése érdekében kollektív befektetési formákba történő befektetésekre törekszik.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjesztése fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

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 tengerentúlon 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 továbbra is tartja kötvény felül súlyát, ezzel referencia indexétől kockázatosabb volt. A részvény kiterjesztését alul súlyozta félév végén. Euró kiterjesztésének 90%-át és dollár kiterjesztésének 67%-át fedezte. Félév végén az alap teljesítménye nem haladta meg a referencia indexét.

3./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2017.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	3 434 192	98,7%	3 987 683	87,1%
b) banki egyenlegek	52 993	1,5%	462 661	10,1%
c) egyéb eszközök	3 362	0,1%	300 719	6,6%
d) összes eszköz	3 490 547	100,3%	4 751 063	103,8%
e) kötelezettségek*	10 011	0,3%	174 199	3,8%
f) nettó eszközérték	3 480 536	100,0%	4 576 864	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2016.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 434 192	100%	99%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	3 434 192	100%	99%

Megnevezés	2017.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 987 683	100%	87%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	3 987 683	100%	87%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

5./ 2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		2 765 351 216 db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	1 447 996 283 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	651 963 210 db
2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		3 561 384 289 db

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 4 576 863 580 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,285136 Ft/darab

Budapest, 2017. augusztus 18.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Marót Krisztina



Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)