



**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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

**MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-518

**Féléves jelentés**

**2016. június 30.**

Budapest, 2016. július 28.

## **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 befektetésekben. 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 felülsúlyát, 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

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	4 380 895	97,3%	4 070 552	101,1%
b) banki egyenlegek	121 756	2,7%	24 099	0,6%
c) egyéb eszközök	10 335	0,2%	-56 397	-1,4%
d) összes eszköz	4 512 986	100,2%	4 038 254	100,3%
e) kötelezettségek*	8 655	0,2%	11 175	0,3%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>4 504 331</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 027 079</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2015.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	4 330 322	99%	96%
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	50 573	1%	1%
<b>Összesen</b>	<b>4 380 895</b>	<b>100%</b>	<b>97%</b>

Megnevezés	2016.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 881 716	95%	96%
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	188 836	5%	5%
<b>Összesen</b>	<b>4 070 552</b>	<b>100%</b>	<b>101%</b>

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

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

<b>2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>3 760 585 048 db</b>
2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	429 318 599 db
2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	864 002 976 db
<b>2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>3 325 900 671 db</b>

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



2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 4 027 079 085 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,210824 Ft/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek                      Daróczi Andor

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)