



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

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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

A jegybank 15 bázispontos lépésekkel 1.5%-ig csökkentette a hazai alapkamatot és a monetáris eszköztár átalakításával jelentős kötvénypiaci többlet-vásárlásra sarkallta a hazai bankokat, a diszkont kincstárjegyek hozama immár 1% környékére süllyedt. Ugyanakkor nyár elején idehaza inkább a hozamemelkedés volt a domináns elsősorban a hosszabb, 5 év feletti futamidőkre jellemzően és a 10 éves magyar államkötvény hozama 4% fölé emelkedett.

Áprilisban történelmet írtak több részvényt piacon is, így például a német és az amerikai tőzsde is új történelmi csúcspontokra emelkedett. Amerikában a gyorsjelentési szezon során az igencsak pesszimistává vált várakozásokhoz képest kedvezőbb negyedéves vállalati profitszámok segítettek az emelkedést. Félév végére a görög mentőcsomaggal kapcsolatos adok-kapok mozgatta a legtöbb részvényt piacon.

3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	2 105 118	91,3%	3 804 100	92,1%
b) banki egyenlegek	225 001	9,7%	441 897	10,7%
c) egyéb eszközök	-20 075	-0,9%	-56 319	-1,4%
d) összes eszköz	2 310 044	100,1%	4 189 678	101,4%
e) kötelezettségek*	3 342	0,1%	58 463	1,4%
f) nettó eszközérték	2 306 702	100,0%	4 131 215	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2014.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 065 209	98%	90%
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	39 909	2%	2%
Összesen	2 105 118	100%	91%

Megnevezés	2015.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 742 784	98%	91%
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	61 316	2%	1%
Összesen	3 804 100	100%	92%

Az alap kötvény kitétségének és referencia indexének kötvény kitétsége hasonló átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett. Részvény portfóliójában tartotta a korábban kialakított benchmark semleges pozíciókat. Euró kitétségének 35%-át és dollár kitétségének 39%-át fedezte. Félév végén az alap teljesítménye meghaladta a referencia indexét.

5./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2015. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		1 997 801 235 db
2015. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	2 044 148 014 db
2015. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	654 465 022 db
2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		3 387 484 227 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 4 131 214 944 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,219553 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Csörbe Nikoletta


Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)