

**MKB Ambíció Nyíltvégű  
Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2013. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap tulajdonosai részére

### **Az éves beszámolóról készült jelentés**

Elvégeztük az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap (az "Alap") mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 369.738 eFt, az üzleti év eredménye 3.545 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### *Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves beszámolóért*

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket az Alapkezelő vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

## Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az éves jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap mellékelt 2013. évi éves jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral összhangban történő alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A mi felelősségünk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő véleményezése vizsgálatunk alapján. Az éves jelentéssel kapcsolatos munkánk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatára, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő ellenőrzésére korlátozódott és nem tartalmazta az éves jelentésben található egyéb, nem számviteli információk vizsgálatát.

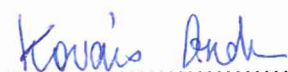
Véleményünk szerint az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2014. április 16.



Molnár Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



Kovács Andrea

kamarai tag könyvvizsgáló  
003950



## **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**

PSZÁF lajstromszám: 1111-518

### **Éves beszámoló és éves jelentés**

**2013. április 25. - december 31.**

Budapest, 2014. március 13.

# ÉVES BESZÁMOLÓ

**2013. december 31.**

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet



## MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	2013.12.31.
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>369 738</b>
A.) Befektetett eszközök	0
I. Értékpapírok	0
1. Értékpapírok	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0
b.) egyéb	0
B.) Forgóeszközök	368 720
I. Követelések	0
1. Követelések	0
2. Követelések értékvesztése ( - )	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0
II. Értékpapírok	313 020
1. Értékpapírok	306 631
2. Értékpapírok értékelési különbözete	6 389
a.) kamatokból, osztalékokból	1 987
b.) egyéb	4 402
III. Pénzeszközök	55 700
1. Pénzeszközök	55 700
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	142
1. Aktív időbeli elhatárolások	142
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	876
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>369 738</b>
E.) Saját tőke	368 890
I. Induló tőke	357 133
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	589 620
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	232 487
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	11 757
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	947
2. Értékelési különbözet tartaléka	7 265
3. Előző év(ek) eredménye	0
4. Üzleti év eredménye	3 545
F.) Céltartalékok	0
G.) Kötelezettségek	369
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	369
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	479

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

### Eredménykimutatás

		adatok eFt-ban
<b>Megnevezés</b>		<b>2013.04.25.-12.31.</b>
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	10 105
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 755
III.	Egyéb bevételek	0
IV.	Működési költségek	3 805
V.	Egyéb ráfordítások	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0
<b>IX.</b>	<b>Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>3 545</b>

Budapest, 2014. március 13.

 **Alapkezelő**  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Vállalkozás vezetője (képviselője)

## **Kiegészítő melléklet**

**Az Alap megnevezése:** MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

**Az Alap típusa:** nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

**A befektetési jegy névértéke:** 1 Ft/db

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**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.**  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C  
Telefon: 428-6800  
**Kovács Andrea**  
Kamarai bejegyzés száma: 003950



## **Számviteli politika**

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az Alap könyvviteli nyilvántartását az Alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja: 2013. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2014. január 2.

### **A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:**

Név: Komáromi Katalin Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.

Az Alap könyvvizsgálata kötelező. Az éves beszámolót a **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 735.000 Ft + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

Az Alap éves beszámolóját az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. megbízott vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettese írja alá.

Megbízott vezérigazgató: Daróczi Andor Pál, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4. III/2.

Vezérigazgató-helyettes: Dr. Gagy Pálffy Andrásné, 1029 Budapest, Kárpát u. 5.

*Jelentős összegű hiba:* ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjel nélküli) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Árfolyamhasználat:

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során az MNB devizaárfolyamát alkalmazza az Alap.

## **Mérleghez kapcsolódó szabályok**

### **Eszközök (aktívák)**

#### **A) Befektetett eszközök**

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

Az alap - befektetési politikája alapján - csak forgatási célú értékpapírokat vásárol.

## B) Forgóeszközök

### I. Követelések

A követelésekkel kapcsolatban értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős hibá”-nak minősülő érték.

Az Alap tőzsdei ügyletei mögé nem pénzt, hanem értékpapírt helyez óvadékba. Ennek következtében óvadéki pénzzel kapcsolatban követelés az Alapnál nem szerepel a beszámolóban.

Az Alap a devizakészleteket, a külföldi pénzügyi értékekre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbség összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

### II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

Kamatkozó kötvény esetén:

- az értékpapír névértéke
- +/- árfolyamár (nettó érték és névérték különbsége)

Diszkont értékpapír esetén:

- A vételár.

Az értékpapírok vásárlásánál felmerülő vételárban lévő kamatot pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként számolja el az Alap.

A vásárláskor felmerülő egyéb költségeket (pl.: opciós díj, bizományi díj, stb.) az Alap nem aktiválja az értékpapír értékében, hanem költségként kerülnek elszámolásra.

Az értékpapírok piaci értékre való értékelése havonta történik. Az értékelés során az értékpapírok piaci értékét a letétkezelő állapítja meg.

Az értékpapírok piaci értékének meghatározása az alábbiak szerint történik:

- tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a piaci érték a tőzsdei árfolyam,
- tőzsdén kívüli elismert értékpapírpiacon forgalmazott értékpapírok esetén az elismert értékpapír piaci ára a piaci érték,
- tőzsdén nem jegyzett és elismert értékpapírpiacon nem forgalmazott értékpapírok piaci értéke az adott értékpapírok jelenértéke,
- tőzsdén nem jegyzett befektetési jegyek esetében a kibocsátó befektetési alap nettó eszközértékének egy befektetési jegyre jutó összegét tekinti az Alap piaci értéknek.

Az értékpapírok piaci és bekerülési értéke közötti különbséget értékkülönbségként számolja el az Alap. Az értékkülönbséget megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbségre.

Értékpapír értékesítés során a kivezetést FIFO-elv alapján számolja el az Alap.

### III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák.

A deviza készlet növekedése és csökkenése a napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbözetet a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben kerül elszámolásra.

#### C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként az Alap a tárgyidőszakot érintő, be nem érkezett bevételeket, valamint a tárgyidőszakot érintő, de tárgyidőszakot követő évben, mérlegkészítés előtt beérkezett kamatok tárgyidőszakra vonatkozó részét számolja el.

#### D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az Alap az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és a határidős kötési ár különbözetét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

### Források (passzívák)

#### E) Saját tőke

#### I. Induló tőke

Induló tőkeként mutatja ki az Alap a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét.

Az értékesített befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken számolt eladási forgalmának felel meg.

A visszavásárolt befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken visszavásárolt forgalmának felel meg.

#### II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a visszavásárolt befektetési jegyek névértékének és a visszavásárolt befektetési jegyekért kapott összeg (visszavásárlási érték) különbözete, valamint a kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete. Az értékkülönbözet könyvelése a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján történik.



b) Az értékelési különbözetelek tartaléka sor a Letétkezelő által kimutatott piaci érték és a könyvszerinti eszközérték különbözete, melyet minden értékelés alkalmával elszámol az Alap a főkönyvi nyilvántartásban. Az értékelési különbözet tartaléka sor tartalmazza a származtatott ügyletek értékelési különbözeteit is. Ez az érték megegyezik a forgóeszközök között szereplő értékpapírok értékelési különbözete sor és a származtatott ügyletek értékelési különbözete sor együttes összegével.

c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyevi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az Alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékokat.

G) Kötelezettségek

I. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek közé azokat a tételeket sorolja be az Alap, melyek esetében a visszafizetés egy éven belül nem esedékes.

Az Alap tevékenysége során jellemzően nem merül fel hosszúlejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek között az Alap a következő tételeket tartja nyilván:

- Ki nem egyenlített költség számlák összege,
- Értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek.

A külföldi pénzügyi értékre szóló kötelezettségek év végi értékelésekor a követelések között leírtak az irányadóak.

H) Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként számolja el az Alap a tárgyidőszakot érintő, nem számlázott költségeket.

**Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma**

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (értékpapír, lekötött betét, folyószámla),
- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamnyereség,
- Kapott osztalékok,
- Határidős ügyletek bevételei,
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség.

Pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tétel az értékpapírok beszerzési árában lévő felmerült felhalmozott kamat összege.

## II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamveszteség,
- Kamatráfordítások,
- Határidős ügyletek ráfordításai,
- Realizált árfolyamveszteség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamveszteség,
- Opciós díj.

Az Alapkezelő döntése értelmében az Alap a fizetett opciós díjat felmerüléskor elszámolja.

## III. Működési költségek

Működési költségek között az alábbiakban felsorolt tételeket mutatja ki az Alap:

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Forgalmazói díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj,
- Sajtóközlemények költségek,
- PSZÁF díj,
- KELER díj.

## IV. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az Alap a határidős és opciós ügyleteket.

Az Alap csak határidős elszámolási ügyleteket köt, így a szerződés szerinti határidő bekövetkezésekor, illetve az ügylet lezárásakor csak a kötési ár és a záráskori piaci érték közötti különbözetet számolja el az Alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettségként és pénzügyi műveletek ráfordításaként.

Mérlegkészítéskor értékeli az Alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérleg fordulónapi piaci érték és az ügylet könyv szerinti értéke közötti különbözetet a származtatott ügyletek értékelési különbözete soron kell elszámolni, a tőkeváltozás között szereplő értékelési különbözet tartalékával szemben.

A származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az Alap:

- határidős tőzsdei ügyletek esetén a pénzügyi instrumentum értékelési napi tőzsdei kereskedési napjára vonatkozóan a Letétkezelő által megállapított elszámolóárát, árfolyamot,
- tőzsdén kívüli határidős deviza ügyletek esetén az értékelés napján érvényes, a kamatlábak alapján számított határidős árfolyamot,
- opciós ügyletnél a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

A kiegészítő mellékletben be kell mutatni a származtatott ügyletek ügylettípusonkénti szerződés szerinti értékét (kötési árfolyamát), várható eredményét (értékelési különbözetét, azaz piaci értékét), tárgyévben várható, illetve tényleges pénzáramlását.

Év végén az Alap jellemzően nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal az Alap nem rendelkezik.

Kapott, vagy adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az Alapnál nincsenek.

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.



## 1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

Hitelállomány összetétele					
Felvétel	Hitel	Lejárat	Hátralékos	Kamat	
időpontja	Hitelező	összege	ideje	összeg	(%)
-	-	-	-	-	-

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 100.000.000 Ft-os folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, BUBOR bázisú kamatkondícióval. A hitelkeret a befektetési jegyek visszavásárlása céljából került megnyitásra. Az Alapnak 2013. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

## 2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

### a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2013.04.25.-12.31.	
Árfolyamnyereség		121
Eladott értékpapír kamata		3 851
Határidős ügyletek nyeresége		3 585
Kapott osztalék		1 277
Bankszámla kamata		1 271
<b>Összesen:</b>		<b>10 105</b>

### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2013.04.25.-12.31.	
Értékpapírok árfolyamvesztesége		2 755
Hitelkamat		0
Határidős ügyletek vesztesége		0
<b>Összesen:</b>		<b>2 755</b>

### c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2013.04.25.-12.31.
	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>588</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>196</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>1 552</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>1 469</b>
PSZÁF díj	48
Tanácsadói díj	392
Könyvvizsgálati díj	933
KELER díj	96
<b>Összesen:</b>	<b>3 805</b>

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások		eFt	Passzív időbeli elhatárolások		eFt
Megnevezés	2013.12.31		Megnevezés	2013.12.31	
Decemberi kamat	139		Decemberi bankköltség	12	
várható osztalék	3		Könyvvizsgáló díja	467	
<b>Összesen:</b>	<b>142</b>		<b>Összesen:</b>	<b>479</b>	

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2013.12.31				adatok eFt-ban
Értékpapír fajta	Névérték	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Értékkülönbség
D141126	20 000 000	19 446	19 467	21
<b>Diszkont kincstárjegy összesen:</b>		<b>19 446</b>	<b>19 467</b>	<b>21</b>
A151222B10	15 000 000	14 819	14 860	41
A161222D13	14 800 000	15 211	15 429	218
A171124A01	10 000 000	10 814	10 919	105
A181220A13	9 750 000	9 699	10 119	420
A190624A08	6 300 000	6 616	7 025	409
A231124A07	11 970 000	11 773	12 384	611
MKB VII Kötvény	5 000 000	5 000	5 034	34
<b>Kötvények HUF Összesen:</b>		<b>73 932</b>	<b>75 770</b>	<b>1 838</b>
REP OF HUNGARY REPHUN 5.375 02/23	128 000	30 286	27 904	-2 382
<b>Kötvények USD összesen:</b>		<b>30 286</b>	<b>27 904</b>	<b>-2 382</b>
REP OF HUNGARY REPHUN 5.75 06/11/18	54 000	17 213	17 961	748
OTPHB 5.27 09/16	110 000	32 704	33 958	1 254
<b>Kötvények EUR összesen:</b>		<b>49 917</b>	<b>51 919</b>	<b>2 002</b>
OTP	855	4 156	3 506	-650
<b>Részvények összesen:</b>		<b>4 156</b>	<b>3 506</b>	<b>-650</b>
ISHARES MSCI ACWI ETF	2 140	25 307	26 593	1 286
ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED ETF	334	3 462	3 488	26
ISHARES MSCI JAPAN ETF	1 985	5 015	5 197	182
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED ETF	328	4 146	4 575	429
ISHARES Russel 2000 Index Fund	249	5 839	6 195	356
ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE)	3 045	27 821	29 754	1 933
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	712	3 690	3 916	226
MARKET VECTOR ETF RUSSIA	449	2 622	2 796	174
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	918	6 460	6 593	133
Vanguard Emerging Markets ETF	2 047	18 376	18 162	-214
Vanguard Total World Stock Index	2 122	26 156	27 185	1 029
<b>Befektetési jegyek összesen:</b>		<b>128 894</b>	<b>134 454</b>	<b>5 560</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>306 631</b>	<b>313 020</b>	<b>6 389</b>

### 5. Kötelezettségek alakulása

	2013.12.31 (eFt)
<b>Alapkezelővel szembeni kötelezettségek</b>	<b>86</b>
<b>Letétkezelővel szembeni kötelezettségek</b>	<b>29</b>
<b>Forgalmazóval szembeni kötelezettségek</b>	<b>171</b>
<b>Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek</b>	
IV. negyedévi PSZÁF díj	21
decemberi KELER díj	5
decemberi tanácsadói díj	57
<b>Összesen:</b>	<b>83</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>369</b>

## 6. Portfólió jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-518	<b>MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2013.12.31</b>
	Saját tőke:	368 889 817 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,032921
	Darabszám:	357 132 710

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:** Nettó  
eszközérték  
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<b>I/1. Hitelállomány (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Hitelező	Futamidő
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>369 571</b>	<b>0,1%</b>
Alapkezelői díj miatt	85 798	0,0%
Letétkezelői díj miatt	28 600	0,0%
Forgalmazói díj miatt	171 597	0,1%
Tanácsadói díj miatt	57 199	0,0%
KELER díj	5 377	0,0%
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	21 000	0,0%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>479 036</b>	<b>0,1%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>848 607</b>	<b>0,2%</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>55 700 469</b>	<b>15,1%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla HUF	54 416 815	14,8%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla EUR	513 628	0,1%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla USD	770 026	0,2%
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötésű</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem HUF</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték 313 019 567</b>	<b>(%) 84,9%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>87 820 000</b>	<b>90 203 976</b>	<b>24,5%</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	67 820 000	70 737 096	19,2%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	20 000 000	19 466 880	5,3%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>		<b>84 856 862</b>	<b>23,0%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	5 000 000	5 033 805	1,4%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	HUF	292 000	79 823 057	21,6%
	EUR	164 000	51 918 868	14,1%
	USD	128 000	27 904 189	7,5%
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>3 505 500</b>	<b>1,0%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	85 500	3 505 500	1,0%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>134 453 229</b>	<b>36,4%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):	USD	10 572	100 783 412	27,3%
	EUR	3757	33 669 817	9,1%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>141 998</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>		<b>876 390</b>	<b>0,2%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>369 738 424</b>	<b>100,2%</b>



## 7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-  
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31.
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>10 075</b>
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)	
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-2 854
2	Elszámolt amortizáció +	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	-2 307
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	14 530
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	369
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-142
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	479
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-312 455</b>
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)	
14	Ingatlanok beszerzése -	0
15	Ingatlanok eladása +	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0
17	Értékpapírok beszerzése -	-653 861
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	335 007
19	Kapott hozamok +	6 399
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>358 080</b>
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)	
20	Befektetési jegy kibocsátás +	592 789
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-234 709
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I,II,III) ±</b>	<b>55 700</b>

Pénzeszközök nyitó értéke	0
Pénzeszközök záró értéke	55 700
Pénzeszközök változása	55 700

Budapest, 2014. március 13.

  
Vállalkozás vezetője (képviselője)



**MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap**

## **ÉVES JELENTÉS**

**2013. december 31.**

Budapest, 2014. március 13.

A Számviteli törvényben az üzleti jelentésre előírt kötelező tartalmi elemeket az Alap jelen éves jelentése tartalmazza.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap neve:** MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

**Az Alap típusa, fajtája:** nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

**Az Alap futamideje:** Az Alap nyilvántartásba vételétől határozatlan idejű.

**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 Alap a Nyíltvégű Befektetési Alapok listáján a 1111-518 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

## **2./ Az Alap befektetési irányelvei**

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 állampapírokból, hazai és külföldi jelzáloglevelekből, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekből, hazai és külföldi részvényekből, valamint áru- és szolgáltatás-piaci kapcsolatos befektetésekből. 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 referencia-index kompozit: 50% MAX Index + 10% RMAX Index + 20% MSCI All Country World Index + 10% MSCI Emerging Markets Index + 10% StoxxEurope600 Index

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Ha lehetséges, akkor még a többi piacnál is csendesebb volt a hazai évvárás a hazai kötvénypiacon, bár így is bőven kijutott az izgalomból az idei évre. Összességében a hosszú lejáratokat tekintve év/éven alapon nem nagyon volt elmozdulás, a 10-15 éves szegmens 6% körül búcsúzott. Viszont a rövid futamidejű államkötvényeknél 2%-ot meghaladó hozamzuhanás volt idén és így a 3 éves államkötvényhozama rekordmélységben, 4% alatt köszönt el 2013-tól. A jegybank menetrendszerűen 3%-ra vágta az alapkamatot, bár most már két Monetáris Tanács tag jelezte, hogy inkább lassítana egy kicsit a tempón.

2013. utolsó hónapjában nem változott összességében a piac képe: a tengerentúli és az európai tőzsdék is inkább fölfelé araszolgattak és ez többnyire az ázsiai részvénypiacokra is elmondható volt.

Az Alapkezelő folytatta az MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap portfólió feltöltését. Hónap végén a főbb eszközcsoportok: 37% állampapír, 10% vállalati kötvény, 37% ETF, befektetési alap, valamint 0,96% részvény a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa, valamint Távol-Kelet. Euró kiterjesztésének 60%-át és dollár kiterjesztésének 19%-át fedezte az év végén.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	313 020	84,8%
b) banki egyenlegek	55 700	15,1%
c) egyéb eszközök	1 018	0,3%
d) összes eszköz	369 738	100,2%
e) kötelezettségek*	848	0,2%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>368 890</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is.

### 4./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban 2013.12.31
Befektetett eszközök	0
Követelések	0
Értékpapírok	313 020
Pénzeszközök	55 700
Aktív időbeli elhatárolások	142
Származtatott ügyletek ért. kül.	876
<b>Eszközök összesen</b>	<b>369 738</b>
Kötelezettségek	369
Passzív elhatárolások	479
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>368 890</b>

### 5./ 2013. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

<b>2013. április 25-én forgalomba hozott befektetési jegyek</b>		<b>200 000 000 db</b>
2013. április 25-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	389 620 171 db
2013. április 25-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	232 487 461 db
<b>2013. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>357 132 710 db</b>

### 6./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (1. sz. melléklet)

### 7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2013.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	233 197	74%	63%
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	79 823	26%	22%
<b>Összesen</b>	<b>313 020</b>	<b>100%</b>	<b>85%</b>

### 8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2013.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	7 350
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	588
d) a letétkezelő díjai	196
e) egyéb díjak és adók	3 021
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>3 545</b>
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	11 757
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	7 265
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen

### 9. / Az adott naptári évben számolt utolsó összesített nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték:

Üzleti év	A nettó eszközérték vonatkozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2013	2013.12.31	368 889 817	1,032921

### 10./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Év	Hozam*	Referenciaindex hozama*	
2013	3,23%	3,76%	nem évesített

**Referencia index (benchmark):** 50% MAX Index + 10% RMAX Index + 20% MSCI All Country World Index + 10% MSCI Emerging Markets Index + 10% StoxxEurope600 Index

\* Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok.

### 11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetétele 2013. január 1-jétől nem változott.

2013. január 1-jétől dr. Gagyai Pálffy Andrásné a vezérigazgató-helyettes.

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

  
Vállalkozás vezetője (képviselője)



**MKB Ambíció Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama  
(1. sz. melléklet)**

