



MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 799-7860
telefax: 327-0959
E-mail: info@mkbpannonia.hu
Web cím: www.mkbpannonia.hu

MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-518

Féléves jelentés

2020. június 30.

Budapest, 2020. augusztus 25.

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-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó:

MKB Bank Nyrt.

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 állampapírokból, hazai és külföldi jelzáloglevelekből, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekből, hazai és külföldi részvényekből, valamint árupiac kapcsolt 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 befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A kiszámítható és kedvező 2019-es év után a bizonytalanság dominált 2020 első felében. Az év elején leginkább csak az amerikai-kínai vámháború kimenetele miatt aggódtak a befektetők, de aztán ennek helyét folyamatosan átvette a koronavírus miatti félelem és bizonytalanság. Háborús időköt idézte, ahogy egyik-napról a másikra megállt a gazdasági növekedés, és továbbra sem tisztázott, hogy milyen ütemben tud visszaállni a tavaly látott szintekre.

A pénz- és tőkepiacokon a II. világháború óta nem látott esés zajlott le néhány hét leforgása alatt, egyértelműen a kockázatos eszközöktől való menekülés jellemezte ezt az időszakot. Tavasz közepe környékén azonban megjelentek az első zöldhajtások; a gazdasági aktivitás ismét erősödni kezdett és a kormányok/jegybankok is lazítással igyekeztek segíteni, melynek köszönhetően a részvénypiacok megközelítették vagy akár meg is haladták év eleji csúcsaikat. Eközben a kötvénypiacok óvatosabb

forgatókönyvet áraznak a korábinál alacsony hozamaikkal és a befektetők nagy része is inkább kivár, és megtakarításainak jelentős részét készpénzben tartja.

3./ Vagyonkimutatás

	2019.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2020.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	5 074 956	98,6%	4 135 868	82,7%
b) banki egyenlegek	62 937	1,2%	963 631	19,3%
c) egyéb eszközök	17 807	0,3%	-43 846	-0,9%
d) összes eszköz	5 155 700	100,2%	5 055 653	101,1%
e) kötelezettségek*	9 335	0,2%	53 372	1,1%
f) nettó eszközérték	5 146 365	100,0%	5 002 281	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2019.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	5 023 933	99%	98%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	51 023	1%	1%
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	5 074 956	100%	99%

Megnevezés	2020.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 929 753	95%	79%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	32 435	1%	1%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	173 680	4%	3%
Összesen	4 135 868	100%	83%

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

5./ 2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		3 503 117 020 db
2020. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	611 664 665 db
2020. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	644 446 270 db
2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		3 470 335 415 db

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

2020. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 5 002 280 536 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,44144 Ft/darab

Budapest, 2020. augusztus 25.

Vállalkozás vezetője (képviselője)