



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezelo.hu

MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-518

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

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 kitétséggel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzáloglevelekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben, hazai és külföldi részvényekben, valamint áru piac kapcsolt befektetéseken. 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 kitétsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Nagy mozgások jellemezték 2013 első félévét a hazai államkötvény piacon, különösen a rövidebb, 1 éven belüli futamidejű kötvények esetében volt markáns a hozamesés. Májusban a nemzetközi kötvénypiacon beindult hozamemelkedés azonban itthon is eladókat hozott és a hosszabb futamidőkben jelentős korrekció bontakozott ki. Így a 10 éves államkötvény hozama, amely tavasszal 4,8%-os, soha nem látott szinten is megfordult, június végére ismét az év eleji 6% közelében járt.

A nemzetközi nyersanyagpiacokat általános gyengeség uralta, az amerikai részvény parketteken azonban szinte egyedülállóan a glóbuszon, emelkedő árfolyamokról számolhattak be.

Az alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Június végén a főbb eszközcsoportok voltak: 56% magyar állampapír, 28% magyar vállalati kötvény, 1,5-1,5% fejlett piaci- és fejlődő piaci kötvény alap valamint 12% részvény jellegű kitettség (etf és részvény) a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet. Euró kitettségének 84%-át és dollár kitettségének 78%-át fedezte félév végén.

3./ Vagyonkimutatás

	2013.06.30 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	252 523	100,7%
b) banki egyenlegek	10 782	4,3%
c) egyéb eszközök	978	0,4%
d) összes eszköz	264 283	105,4%
e) kötelezettségek*	13 456	5,4%
f) nettó eszközérték	250 827	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2013.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	82 791	33%	33%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	38 644	15%	15%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	131 088	52%	52%
Összesen	252 523	100%	100%

5./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma



2013. április 25-én forgalomban lévő befektetési jegyek		200 000 000 db
2013. április 25-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	57 279 105 db
2013. április 25-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	0 db
2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		257 279 105 db

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

2013. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 0,974873 HUF/darab

Budapest, 2013. augusztus 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

