

az

# **EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap**

## **2017. első féléves jelentése**

---

Dátum: 2017. augusztus 31.

**Készítette:**  
**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**  
**Székhely: 1037 Budapest**  
**Montevideo u. 2/C.**  
**Cégjegyzékszám: 01-10-047344**



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., Cg. 01-10-047344) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2017. első félév működési eredményéről.

## I. Az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Alap számszaki adatai

### 1. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök összes eszközön belüli aránya.

	2016.12.30		2017.06.30	
	Ft	%	Ft	%
Készpénz számlapénz	658 159 611	77,15%	684 085 151	72,90%
Állampapír	173 903 769	20,38%	101 780 581	10,85%
Magyar és külföldi részvények		0,00%	153 159 414	16,32%
Kollektív befektetési értékpapírok	23 154 520	2,71%		0,00%
Vállalati kötvények		0,00%		0,00%
<b>Összes eszköz</b>	<b>855 217 900</b>	<b>100,24%</b>	<b>939 025 146</b>	<b>100,07%</b>
Származtatott ügyletek eredménye	120 417	0,01%		0,00%
Kötelezettségek			-1 466 913	-0,16%
Költségek	1 958 356	0,23%	2 147 644	0,23%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>853 139 127</b>	<b>100%</b>	<b>938 344 415</b>	<b>100%</b>

### 2. A forgalomban levő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak elején és végén

2016.12.30.	2017.06.30.
923 433 698 db	999 456 374 db

### 3. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a tárgyidőszak elején és végén

2016.12.30.		2017.06.30.	
Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték
853 139 127	0,923877	938 344 415	0,938855

**4. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya**

	2016.12.30		2017.06.30	
	Ft	%	Ft	%
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	23 154 520	2,71%	153 159 414	16,32%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
egyéb átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	173 903 769	20,38%	101 780 581	10,85%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00%		0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%		0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	656 080 838	76,90%	683 404 420	72,83%
nettó eszközérték	<b>853 139 127</b>	<b>100,00%</b>	<b>938 344 415</b>	<b>100,00%</b>

2017 első félévében az Equilor Dinamikus alap folytatta az elmúlt év elején megkezdett befektetési politikáját egy agresszívabb befektetési irányvonalat. A vizsgált időszakban Dinamikus alapunk a kötvény, a részvényt piac, az áru piac mellett a devizapiacra is aktív piaci szereplővé vált. A januártól júniusig tartó időszakban alapunk legeredményesebben a hazai és a nemzetközi részvényekbe fektetett be. Kiváló befektetésnek bizonyult a német Infineon, az amerikai Freeport McMoran, valamint a MOL részvényeinek megvásárlása.

**II. Egyéb információk****1. Az Alap 2017. évi első félévi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza:**

Megnevezés	2017.06.30
	eFt
Alapkezelői díj	8861
Teljesítménydíj	1993
Letétkezelői díj	312
Megbízási díj	7443
Felügyeleti díj	112
Könyvvizsgálói díj	127
Bankköltség	94
Egyéb költség	424
Könyvelési díj	371
Működési költség összesen	19737

## 2. Tőkeáttételre vonatkozó információk:

A tárgyidőszakban az Alap által alkalmazható tőkeáttétel mértékében változás nem következett be. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott, és nem rendelkezett biztosíték vagy tőkeáttételi megállapodással.

Az Alap a tárgyidőszakban értékpapír-finanszírozási ügyletet és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

## 3. Az Alap nem likvid eszközeire vonatkozó információk, likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodás, az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap portfóliójában 2017 első félévében nem volt olyan eszköz, amelyre illikvid jellegénél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

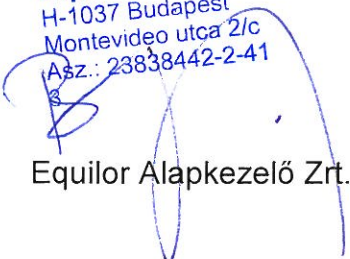
A tárgyidőszakban az Alap tekintetében a visszaváltást korlátozó rendelkezések bevezetésére nem került sor, a likviditással kapcsolatos rendelkezésekben változás nem következett be.

Az Alap kockázat-nyereség mutatója: 5 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti referenciahozam adatait veszi alapul. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A kockázati besorolás idővel módosulhat. Az 5-ös kockázati besorolás az elmúlt 5 év piaci viszonyait tükröző árfolyam-ingadozások eredménye, és annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit változó mértékben részvényekbe, kötvényekbe vagy származtatott eszközökbe fektetheti, amiket számottevő árfolyam-ingadozás is jellemezhet. Az abszolút hozamú alapok azonban időnként részvény alapokhoz hasonló kockázati profillal is rendelkezhetnek, így akár 7-es kategóriába is kerülhetnek egy adott időszak során.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfólió szerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, a befektetési alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint. Az Alapkezelő az Alap releváns kockázatokra való érzékenységének mérése érdekében a jogszabályi előírások és belső szabályzatai alapján forgatókönyv-elemzést és stressz tesztet hajt végre.

Equilor Alapkezelő Zrt.  
H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Azt.: 23838442-2-41



Equilor Alapkezelő Zrt.