

az

EQUILOR Fregatt 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 Fregatt Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2017. év első félévének működési eredményéről.

Az EQUILOR Fregatt Befektetési 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	49 179 061	10,30%	141 501 151	37,71%
Állampapír	267 591 678	56,04%	141 785 924	37,79%
Vállati kötvények	122 343 267	25,62%	92 630 177	24,69%
Bankbetét	0	0,00%	0	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	37 900 897	7,94%	0	0,00%
Összes eszköz	477 014 903	99,89%	375 917 252	100,19%
Származtatott ügyletek eredménye	1 541 442	0,32%	0	0,00%
Kötelezettségek	0	0,00%	-607 711	-0,16%
Költségek	-1 014 722	-0,21%	-119 658	-0,03%
Nettó eszközérték	477 541 623	100,00%	375 189 883	100%

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

2016.12.30	2017.06.30
388 370 624 db	310 214 738 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
477 541 623	1,229603	375 189 883	1,209452

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	37 900 897	7,94%	0	0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	389 934 945	81,65%	234 416 101	62,48%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)	0	0,00%	0	0,00%
származtatott ügylet(ek)	1 541 442	0,32%	0	0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	48 164 339	10,09%	140 773 782	37,52%
nettó eszközérték	477 541 623	100,00%	375 189 883	100,00%

Az alap eszközeit jellemzően magyar államadósságot megtestesítő értékpapírok, befektetési jegyek (ETF) és forint alapú pénzügyi eszközökben tartotta. Ezen túlmenően külföldi devizában denominált kötvénytípusú vállalati kötvényekbe (OPUSSE) fektetett be.

A tárgyperiódus alatt az alap portfólióját képezte külföldi, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló portfólióelem, mely –a hazai hasonló futamidejű kötvényekhez képest magasabb hozammal és a belátható lejáratok miatt még kezelhető kockázattal bír– Brazília és Orosz eszközökből áll.

A félév során lezárásra kerültek a Német 10 éves kötvényekre kötött short ETF pozíciók, valamint a deviza fedezet is levételre került.

Az Alapkezelő működésében a 2017-es pénzügyi év első félévében nem voltak olyan változások, jelentős üzleti események, amelyek az Alap működését, akár annak befektetési politikájának alakulását jelentősen befolyásolhatták volna.

Egyéb információk

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

Megnevezés	eFt
Alapkezelői díj	3 071
Letétkezelői díj	103
Megbízási díj	217
Felügyeleti díj	52
Könyvvizsgálói díj	95
Bankköltség	10
Egyéb költség	61
Könyvelési díj	330
Működési költség összesen	3 939

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 teljes hozamcsereügyletet 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: 3 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti hozam adatait veszi alapul az Alap indulásától az Alap hozama, azt megelőzően a referenciaérték alapján. 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 feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. Az 3-as kockázati besorolás az elmúlt 5 év piaci viszonyait tükröző árfolyam-ingadozásokból valamint az Alap benchmarkjából adódik.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfóliószerkezetének, 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
Asz.: 23838442-2-41

3

Equilor Alapkezelő Zrt.