

az

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

I. Az EQUILOR Közép-Európai 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	90 300 807 Ft	6,27%	113 379 287 Ft	6,81%
Magyar és külföldi részvények	1 352 396 595 Ft	93,85%	1 586 085 127 Ft	95,26%
Összes eszköz	1 442 697 402 Ft	100,11%	1 699 464 414 Ft	102,07%
Kötelezettség	-1 627 006 Ft	-0,11%	- 41 057 294 Ft	-2,47%
Követelés			10 691 364 Ft	0,64%
Költségek			- 4 055 212 Ft	-0,24%
Nettó Eszközérték	1 441 070 396 Ft	100,00%	1 665 043 272 Ft	100,00%

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

2016.12.30	2017.06.30
1 606 643 514 db	1 591 114 526 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
1 441 070 396	0,896945	1 665 043 272	1,046463

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

	2016.12.30		2017.06.30	
	Ft	%	Ft	%
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	1 352 396 595 Ft	93,85%	1 586 085 127 Ft	95,26%
más szabályozott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
fix, változó kamatozású bankbetétek	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
egyéb eszközök, kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	88 673 801 Ft	6,15%	78 958 145 Ft	4,74%
nettó eszközérték	1 441 070 396 Ft	100,00%	1 665 043 272 Ft	100,00%

Az alap benchmarkja 100%-ban a CETOP index. Az időszak szinte teljes egészében az alap részvény hányadát 90%-95% között tartottuk, mivel a régió részvény piacait illetően alapvetően optimisták voltunk.

Az egyedi eszközök kiválasztása során az elsődleges szempont a fundamentális megközelítés volt, de az Alapkezelő ügyelt arra, hogy a szektorális, és a kelet-közép európai régióon belüli földrajzi megoszlás is a diverzifikációt és így a kockázatok csökkentését segítse.

Célunk nem elsősorban a benchmark szoros követése, hanem annak meghaladása. Így például jelentős alulsúlyt tartottunk a román részvényekből, ezzel szemben felülsúlyoztuk az osztrák részvényeket, ezen belül is a bankpapírokat. Az időszak végén az Alapban a legnagyobb súlyt a MOL, az OTP, és az Erste Bank papírjai képviselték.

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.

II. Egyéb információk

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

Megnevezés (EFt)	2017.06.30
Alapkezelői díj	6 340
Teljesítmény díj	3 901
Letétkezelői díj	398
Megbízási díj	716
Felügyeleti díj	200
Könyvvizsgálói díj	127
Bankköltség	6
Egyéb költség	13
Könyvelési díj	371
Működési költség összesen	12 072

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.

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

Az Alap kockázat-nyereség mutatója: 5 (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 kockázati besorolás idővel módosulhat. Az átlagosnál magasabb kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alapban nagy arányban részvények vannak.

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

Equilor Alapkezelő Zrt.