

az

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

I. Az EQUILOR Magnus 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		
	EUR	HUF	%	EUR	HUF	%
Készpénz számlapénz	317 352,37	98 702 932,90	48,82%	327 956	101 295 890	56,46%
Állampapír	291 853,21	90 772 184,12	44,90%	194 086	59 947 377	33,41%
Magyar- és Külföldi részvény	42 488,21	13 214 684,28	6,54%	44 494	13 742 995	7,66%
Kollektív befektetési értékpapírok	0,00	0	0,00%	36 563	11 293 192	6,29%
Összes Eszköz	651 693,79	202 689 801,29	100,26%	603 099,86	186 279 454	103,83%
Származtatott ügyletek eredménye	677,52	210 721,72	0,10%	0	0	0,00%
Kötelezettségek	0,00	0	0,00%	-21 759	-6 720 622	-3,75%
Költségek	-2 384,51	-741 631,34	-0,37%	-500	-154 296	-0,09%
Nettó eszközérték	650 007,66	202 158 891,67	100,00%	580 842	179 404 536	100%

*Az Alap devizaneme EUR, amit MNB középárfolyamon váltottunk át forintra (2016.12.31 EUR/HUF: 311,02 2017.06.30 EUR/HUF: 308,87)

2. A forgalomban levő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

2017.06.30
60 710 159 db

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

2016.12.30		2017.06.30	
Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre eső nettó eszközérték
650 007,66	0,009793	580 842	0,009567

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

	2016.12.30			2017.06.30		
	Eur	Ft	%	Eur	Ft	%
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	42488	13 214 684	6,54%	81 057	25 036 187	13,96%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0,00%	0	0	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0,00%	0	0	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0	0,00%	0	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	291853	90 772 184	44,90%	194 086	59 947 377	33,41%
származtatott ügyletek	678	210 722	0,10%	327 956	101 295 890	56,46%
egyéb eszközök, kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	314968	97961302	48,46%	-22258,29	-7 998 000	-4,46%
nettó eszközérték	650008	202 158 892	100,00%	580 842	179 404 536	100,00%

Az alap a vizsgált időszakban jellemzően fix és változó kamatozású kötvényeket (33%), pénzeszközöket (46-52%) és kisebb mértékben részvényeket és nyílt végű befektetési alapokat tartott (5-12%).

A kockázatos része a portfóliónak értékeltségi- és kvantitatív alapon került beválogatásra.

Az alap -2,30%-os teljesítményt produkált a tárgyidőszakban. Az alacsony hozamkörnyezet, az USD hektikus mozgása más devizákkal szemben és befektetők hozaméhsége 10%-os csökkenést idézett elő az alap nettó eszközértékében.

A későbbiekben több kvantitatív módszer alapú stratégiát fog alkalmazni az alap, mely hatékonyságának javítása érdekében devizális kitétséget aktívabban fedezheti.

II. Egyéb információk

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

Megnevezés	2017.06.30
	eFt
Alapkezelői díj	1820
Letétkezelői díj	46
Megbízási díj	74
Felügyeleti díj	23
Könyvizsgálói díj	127
Bankköltség	51
Egyéb költség	8
Könyvelési díj	371
Működési költség összesen	2520

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: 4 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 évben elért heti referenciahozam adatokat 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 feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. A 4-es 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, 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
Az.: 23838442-2-41

3.

Equilor Alapkezelő Zrt.