

az

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

I. Az EQUILOR Noé 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	248 559 591 Ft	9,08%	309 604 439 Ft	11,10%
Bankbetét				0,00%
Állampapír	37 950 895 Ft	1,39%	3 369 973 Ft	0,12%
Kollektív befektetési értékpapírok	2 163 172 959 Ft	79,06%	1 981 738 940 Ft	71,08%
Magyar és külföldi részvények	296 223 793 Ft	10,83%	303 367 894 Ft	10,88%
Összes eszköz	2 745 907 238 Ft	100,35%	2 598 081 246 Ft	93,18%
Kötelezettség			- 2 736 499 Ft	-0,10%
Követelés	122 376 Ft	0,00%	192 985 015 Ft	6,92%
Költségek	-9 802 351 Ft	-0,36%	- 154 296 Ft	-0,01%
Korrekció	3 Ft	0,00%		0,00%
Nettó Eszközérték	2 736 227 266 Ft	100,00%	2 788 175 465 Ft	100,00%

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

2016.12.30	2017.06.30
2 665 277 515 db	2 700 563 697 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
2 736 227 266	1,02662	2 788 175 465	1,032442

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	2 459 396 752 Ft	89,89%	2 285 106 834 Ft	81,96%
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	37 950 895 Ft	1,39%	3 369 973 Ft	0,12%
fix, változó kamatozású bankbetétek	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
egyéb eszközök, kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	238 879 619 Ft	8,72%	499 698 659 Ft	17,92%
nettó eszközérték	2 736 227 266 Ft	100,00%	2 788 175 465 Ft	100,00%

A félév során az alap a részvény és ETF kitettséget összeségében 70%-98% között változtatta, amely plusz-mínusz 10 százalékpont körüli eltérést jelentett a benchmark 90%-os szintjéhez viszonyítva. A március – áprilisi időszakban kifejezetten magas kockázati kitettséget tartottunk, melyet június végére a benchmark szint alá csökkentettünk.

Az Alap indulása óta vagyonának legnagyobb részét szektor és ország ETF-ekben tartotta, amely a félév során is jellemző volt. Ennek megfelelően az MSCI World Index hatékonyan leképezhetővé vált a több mint 20 darab ETF-en keresztül. Ezen felül az Alap több mint 30 féle egyedi részvényt is tartott a portfóliójában, ahol a megfelelő szektorális és földrajzi diverzifikációra törekedett az Alapkezelő. Ennek megfelelően amerikai, európai valamint japán részvények közül válogattunk. Továbbá jelentős hangsúlyt kapott az egészségügy, kiskereskedelem, technológia, valamint az ipar.

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	11 123
Teljesítmény díj	0
Letétkezelői díj	699
Megbízási díj	3 270
Felügyeleti díj	351
Könyvvizsgálói díj	127
Bankköltség	6
Egyéb költség	90
Könyvelési díj	371
Működési költség összesen	16 037

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 feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása 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
S.
Equilor Alapkezelő Zrt.