

az

EQUILOR Pillars 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



Az 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 Pillars Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2017. első félév működési eredményéről.

I. Az EQUILOR Pillars 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	1 030 470 343 Ft	45,93%	276 643 845 Ft	18,50%
Bankbetét	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Állampapír	724 838 977 Ft	32,31%	297 644 769 Ft	19,91%
Vállati kötvények	206 596 991 Ft	9,21%	143 452 682 Ft	9,59%
Magyar és külföldi részvények	234 222 606 Ft	10,44%	654 924 890 Ft	43,80%
Kollektív befektetési értékpapírok	45 160 104 Ft	2,01%	294 044 291 Ft	19,67%
Összes eszköz	2 241 289 021 Ft	99,90%	1 666 710 477 Ft	111,47%
Származtatott ügyletek eredménye	6 804 558 Ft	0,30%	4 476 214 Ft	0,30%
Kötelezettség	0 Ft	0,00%	- 330 048 056 Ft	-22,07%
Követelés	36 048 Ft	0,00%	154 245 356 Ft	10,32%
Költségek	-4 566 158 Ft	-0,20%	- 151 147 Ft	-0,01%
Korrekció	1 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Nettó Eszközérték	2 243 563 470 Ft	100,00%	1 495 232 844 Ft	100,00%

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

2016.12.30	2017.06.30
1 930 556 470 db	1 317 007 127 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
2 243 563 470	1,162133	1 495 232 844	1,135326

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	234 222 606 Ft	10,44%	654 924 890 Ft	43,80%
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	931 435 968 Ft	41,52%	441 097 451 Ft	29,50%
fix, változó kamatozású bankbetétek	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
egyéb eszközök, kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	1 077 904 896 Ft	48,04%	399 210 503 Ft	26,70%
nettó eszközérték	2 243 563 470 Ft	100,00%	1 495 232 844 Ft	100,00%

Az Alap az első félévben jól diverzifikált portfólió kialakítására és fenntartására törekedett. Az átlagos részvény kitétség 30% körüli szintet ért el. Az évet 10%-os részvény kitétséggel kezdte, mely január végére 26%-ra nőtt. A következő hónapokban aktív stratégiát alkalmazva a részvényarány 33%-os szintig emelkedett, majd június végén közel 44%-on csúcsosodott. A részvény portfólió összetétele magasan diverzifikált volt, elemszáma átlagosan, meghaladta az ötvenet.

Az alap kötvény kitétsége a hazai állampapírokra épült, azonban e mellett stabil portfólió elemként vállalati kötvényeket is tartott.

Az alap elérő intenzitással fedezte dollár és euró kitétségét a forinttal szemben. Teljesítményére negatív hatással volt a dollár jelentős erősödése.

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	20 240,00
Teljesítmény díj	0,00
Letétkezelői díj	509,00
Megbízási díj	2 834,00
Felügyeleti díj	254,00
Könyvvizsgálói díj	167,00
Bankköltség	76,00
Egyéb költség	222,00
Könyvelési díj	330,00
Működési költség összesen	24 632,00

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: 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 múltra 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

Asz.: 23838442-2-41

3

Equilor Alapkezelő Zrt.