

az

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

I. Az EQUILOR Primus 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	101 439 502	5,20%	7 449 693	0,40%
Állampapír	66 124 619	3,39%	0	0,00%
Bankbetét	0	0,00%	0	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	1 786 598 719	91,55%	1 850 366 051	99,72%
Összes eszköz	1 954 162 840	100,13%	1 857 815 744	100,12%
Származtatott ügyletek eredménye	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettségek	-100 732	-0,01%	-2 084 990	-0,11%
Költségek	-2 493 473	-0,13%	-151 147	-0,01%
Nettó eszközérték	1 951 568 636	100,00%	1 855 579 607	100%

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

2016.12.30	2017.06.30
1 636 701 719 db	1 561 516 260 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
1 951 568 636	1,192379	1 855 579 607	1,188319

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	1 786 598 719	91,55%	1 850 366 051	99,72%
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	66 124 619	3,39%	0	0,00%
egyéb eszközök, kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	98 845 298	5,06%	5 213 556	0,28%
nettó eszközérték	1 951 568 636	100,00%	1 855 579 607	100,00%

Az alap az előző év vége óta jellemzően hazai kibocsátású forintban denominált abszolút hozam célú befektetési alapokat tartott, kisebb mértékben külföldi EUR-ban denominált alapok képezték a portfóliót.

Jellemzően az alap kitartott a stratégiája mellett, ezért nem volt tapasztalható jelentős mértékű átsúlyozás a tartott alapok között. A teljesítmény az adott félévben -0,34% volt, az eszközérték a tőke kivonásoknak köszönhetően 4,91%-kal csökkent.

Az alapon lévő komponensek teljesítménye rendkívül változatos képet festett az első félévben. A korábban legjobban teljesítő komponens jelentősen visszacsúszott, a stabilabb teljesítménnyel rendelkező alapok tartották a pozitív teljesítményt, de nem tudták érdemben pozitív irányba billenteni az összesített hozamot. Ami kiemelendő, hogy több alap együttmozgása volt megfigyelhető, amely arra utalhat, hogy a legtöbb alapkezelő hasonló jellegű pozíciókat vehetett fel.

Úgy gondoljuk, hogy a portfólió összetétele jelenleg a legmegfelelőbb a kedvező kockázat/hozam profil fenttartásához, a komponensek együttmozgásának csökkenését várjuk, amely visszabilentheti az összesített teljesítményt a pozitív tartományba.

II. Egyéb információk

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

Megnevezés	2017.06.30
	eFt
Alapkezelői díj	9 713 000
Letétkezelői díj	586 000
Megbízási díj	233 000
Felügyeleti díj	244 000
Könyvvizsgálói díj	127 000
Bankköltség	100 000
Egyéb költség	51 000
Könyvelési díj	330 000
Működési költség összesen	11 384 000

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: 3 (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 3-as kockázati besorolás az elmúlt 5 év piaci viszonyait tükröző árfolyam-ingadozások eredménye, és annak köszönhető, hogy az alapok - melyekbe az Alap fektet - nem mutattak fel jelentős mértékű szórást. A mögöttes alapok között azonban abszolút hozamú alapok is szerepelnek, amelyek 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.