

az

EQUILOR Afrika Befektetési Alap

2016. első féléves jelentése

Dátum: 2016.augusztus 30.

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 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 Afrika Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2016. első félév működési eredményéről.

I. Az EQUILOR Afrika 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.

	2015.12.31		2016.06.30	
	Ft	%	Ft	%
átruházható értékpapírok	118 007 666	39,69%	114 366 924	40,79%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00%		0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%		0,00%
származtatott ügylet(ek)	280 000	0,09%	651 422	0,23%
egyéb eszközök	179 978 837	60,53%	166 110 453	59,24%
összes eszköz	298 266 503	100,31%	281 128 799	100,27%
kötelezettségek	-928 955	-0,31%	-748 813	-0,27%
Nettó eszközérték	297 337 548	100%	280 379 986	100%

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

2015.12.31	2016.06.30
281 436 750 db	265 427 133 db

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

2013.12.31		2016.06.30	
Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték
297 337 548	1,056499	280 379 986	1,056335

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

	2015.12.31		2016.06.30	
	Ft	%	Ft	%
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	20 406 622	6,86%	19 764 216	7,05%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
egyéb átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	97 601 044	32,82%	94 602 708	33,74%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00%		0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%		0,00%
származtatott ügylet(ek)	280 000	0,09%	651 422	0,23%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	179 049 882	60,22%	165 361 640	58,98%
nettó eszközérték	297 337 548	100,00%	280 379 986	100,00%

Az alap eszközeit jellemzően magyar államadósságot megtestesítő értékpapírokban, pénzügyi eszközökben, tőzsdén jegyzett befektetési alapokban (ETF), egyedi részvényekben és devizában tartottuk.

Az alap a 2016-ös évet alacsony részvénykitettséggel kezdte, amit folyamatosan csekély szinten tartott. Az Alap 60%-a az időszak elején kockázatmentes eszközökben,33%-a pedig hitelviszonyt megtestesítő pénzeszközökben volt elhelyezve.

2016 első felében enyhe tőkekiáramlást szenvedett el az Alap, azonban az eszközök, teljesen portfólión belüli arányát nem érintette, a félévet közel 7%-os kockázatos, részvény befektetésekkel, valamint 93%-nyi alacsony, vagy kockázatmentes eszközzel zárta az Alap.

Az Alapkezelő működésében 2016. első felében nem voltak olyan változások, jelentős üzleti események, amelyek az időszak során akár az Alap működését, akár annak befektetési politikájának alakulását jelentősen befolyásolhatták volna.

II. Egyéb információk

1. Az Alap 2016. évi első félévi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza:

Alapkezelői díj	2 805 297
Letétkezelői díj	56 109
Megbízási díj	31 225
Felügyeleti díj	35 000
Könyvvizsgálói díj	94 730
Bankköltség	29 313
Egyéb költség	69 790
Könyvelési díj	495 300
Működési költség összesen	3 616 764

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 2016 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 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 4-es kockázati besorolás az elmúlt 5 év piaci viszonyait tükröző árfolyam-ingadozásokból valamint az Alap benchmarkjából adódik.

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.