

az

EQUILOR Primus 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 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 2016. 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.

	2015.12.31		2016.06.30	
	Ft	%	Ft	%
átruházható értékpapírok	3 383 300 860	99,13%	2668169617	98,92%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)	29 500 000	0,86%		0,00%
az alap saját devizanemében	29 500 000	0,86%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%		0,00%
egyéb eszközök	252 521	0,01%	34 603 812	1,28%
összes eszköz	3 413 053 381	100,00%	2 702 773 429	100,20%
kötelezettségek	0	0,00%	-5 461 030	-0,20%
Nettó eszközérték	3 413 053 381	100%	2 697 312 399	100%

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

2015.12.31	2016.06.30
2 950 524 840 db	2 311 315 763 db

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

2015.12.31		2016.06.30	
Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték
3 398 784 467	1,151925	2 697 312 399	1,167003

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		0,00%		0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	3 355 070 749	98,71%	2 667 854 692	98,91%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28 230 111	0,83%	314 925	0,01%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)	29 500 000	0,87%		0,00%
az alap saját devizanemében	29 500 000	0,87%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%		0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	-14 016 393	-0,41%	29 142 782	1,08%
összes eszköz	3 398 784 467	100,00%	2 697 312 399	100,00%

Az alap az előző év vége óta jellemzően hazai kibocsátású forintban denominált abszolút hozam célú befektetési alapokat tartott, kisebb mértékben (maximum összesen 10%-os súlyban), pedig pénzügyi instrumentumok képezték a portfoliót.

Jellemzően az alap kitartott a stratégiája mellett, ezért nem volt tapasztalható jelentős mértékű átsúlyozás a tartott alapok között. A teljesítmény az adott félévben +1,30% volt, mégis, az eszközérték a tőke kivonásoknak köszönhetően 20%-kal csökkent.

A tőke kivonások vélhetően a globális alacsony hozamkörnyezetnek és a befektetők növekvő hozaméhségének tudható be. Az időszak legfontosabb eseménye kétségtelenül a brit népszavazása volt július 23-án, ahol az Európai Unióban való maradás volt a tét. A piacokat leginkább meglepő, úgynevezett „Brexit” nem érte az alapot meglepetésként, a benne rejlő kockázatokat sikeresen fedezni tudtuk.

Látván a tőkeáramlást, az alapba a jövőben külföldi, jó kockázat/hozam arányú alapokat is beválogatunk és egyéb stratégiai pozíciók felvételére is sor fog kerülni, a teljesítmény javítása érdekében, a kockázatok alacsony szinten tartása mellett.

II. Egyéb információk

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

Megnevezés	forint
Alapkezelői díj	14 838 642
Letétkezelői díj	890 320
Megbízási díj	465 000
Felügyeleti díj	373 000
Könyvvizsgálói díj	127 000
Bankköltség	65 822
Egyéb költség	70 175
Könyvelési díj	330 200
Működési költség összesen	17 160 159

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: 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 szórás. 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 megfelelően 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.