

az

# **EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap** 2019. első féléves jelentése

Dátum: 2019. augusztus 28.

**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 Hydra Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2019. év első félévének működési eredményéről.

## I. Az EQUILOR Hydra Származtatott 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.

Megnevezés	2018.12.28		2019.06.28	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	373 900 159	61,87	101 455 360	22,52
Átruházható értékpapírok	231 258 440	38,27	365 115 097	81,05
Származékos ügyletek	398 935	0,07	-653 899	-0,15
Egyéb eszközök	304 519	0,05	1 453 913	0,32
Összes eszköz	605 862 053	100,25	467 370 471	103,75
Kötelezettségek	-1 506 722	-0,25	-16 873 588	-3,75
Nettó eszközérték	604 355 331	100,00	450 496 879	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

### 2. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2019.06.28.
Darabszám (db):	472 413 003

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

### 3. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2019.06.28.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,953608

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

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

	2018.12.28		2019.06.28	
	HUF	A nettó eszközérték %-ban	HUF	A nettó eszközérték %-ban
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	203 322 722	33,64%	344 434 073	76,46%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	27 935 718	4,62%	20 681 024	4,59%

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

2019 év első félévében tőkeáramlás volt jellemző az alapon, mely következtében csökkent az alap nettó eszközértéke a tárgyidőszakban. Az alap a befektetési politikájának megfelelően több eszközosztályban is felvett pozíciókat. Elsősorban a hazai és az amerikai piacon fektetett be részvényekbe, főként rövidtávú mozgásokat kihasználva. Ezen felül főbb amerikai index határidők csökkenésére spekulált. A devizapiaci kitétségét az Alap az év során nem fedezte.

## II. Egyéb információk

### 1. Az Alap 2019. évi első félévi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza:

	2019.06.28.
	eFt-ban
Alapkezelői díj	5399
Letétkezelői díj	162
Megbízási díj	1547
Felügyeleti díj	68
Könyvvizsgálói díj	127
Bankköltség	34
Egyéb költség	461
Könyvelési díj	413
<b>Működési költség összesen</b>	<b>8211</b>

## **2. Tőkeáttételre vonatkozó információk:**

A tárgyidőszakban az Alap által alkalmazható tőkeáttétel mértékében változás nem következett be. Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege a tárgyidőszak végén: 288 415 508 Ft.

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 2019 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: 3 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató a tervezett eszközallokáció elmúlt 5 éves szimulált heti hozamadatain alapszik. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik, és szimulált adatokra épül, ezért nem tekinthető feltétlenül a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelent kockázatmentes befektetést. A feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. A 3-as kockázati kategóriába történő kockázati besorolást az indokolja, hogy bár az Alap saját tőkéjét hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve határidős ügyletekbe fektetheti, nagyrészt rövid lejáratú állampapírokat is tervez tartani. A befektetési jegy valamely kockázati osztályba sorolásánál előfordulhat, hogy a számítási modell nem vesz figyelembe minden kockázatot.

Az Alap származtatott alap, így a derivatív eszközök kezelése és jelenléte kiemelt fontossággal bír. A származtatott ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatot hordoznak magukban, mint a tőkeáttétellel nem rendelkező befektetési formák. Ezen kockázatok ugyan befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljesen meg nem szüntethetőek.

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.