

az

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott 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 Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2016. első félév működési eredményéről.

I. Az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott 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	319 200 000	100,08%	96 926 529	31,65%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00%		0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%	1 316 138	0,43%
egyéb eszközök	-239 881	-0,08%	214 166 566	69,92%
összes eszköz	318 960 119	100,00%	312 409 233	102,00%
kötelezettségek		0,00%	-6 121 083	-2,00%
Nettó eszközérték	318 960 119	100%	306 288 150	100%

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

2015.12.31	2016.06.30
319 500 000 db	320 001 017 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
319 500 000	0,99831	320 001 017	0,957147

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%	82 994 741	27,10%
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	319 200 000	100,08%	13 931 788	4,55%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00%		0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%	1 316 138	0,43%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	-239 881	-0,08%	208 045 484	67,92%
nettó eszközérték	318 960 119	100,00%	306 288 151	100,00%

2016 első félévében az Equilor Dinamikus alap egy defenzív befektetési politikából, ahol kizárólag állampapírt részesít előnyben, agresszívabb befektetési politika felé tolódott el. A januártól júniusig tartó időszakban az alap hazai és nemzetközi részvényekbe is befektetett. Jó befektetésnek bizonyult a Sabmiller, a VestasWind, valamint a Richter részvényeinek megvásárlása. Mindeközben az Dinamikus alap devizaportfóliójának összetétele jelentősen megváltozott és korábbi forint kitetettséget felváltotta egy vegyes deviza kitettség.

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

Megnevezés	Forint
Alapkezelői díj	3 074 199,00
Letétkezelői díj	107 597,00
Megbízási díj	1 884 145,26
Felügyeleti díj	39 000,00
Könyvvizsgálói díj	127 000,00
Bankköltség	168 688,32
Egyéb költség	557 786,00
Könyvelési díj	371 400,00
Működési költség összesen	6 329 815,58

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 referenciahozam adatait 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 kockázati besorolás 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.