

az

EQUILOR Magnus 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 Magnus Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2016. év első félévének működési eredményéről.

I. Az EQUILOR Magnus 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		
	Euró	313,12	%	Euró	311	%
átruházható értékpapírok	785 983,27	246 107 081,50	67,85%	542 863,73	168 830 620,03	67,42%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00	0,00%		0,00	0,00%
az alap saját devizanemében		0,00	0,00%		0,00	0,00%
származtatott ügylet(ek)	-1 896,73	-593 904,10	-0,16%	5 044,91	1 568 967,01	0,63%
egyéb eszközök	377 826,55	118 305 049,34	32,61%	277 116,37	86 183 191,07	34,42%
összes eszköz	1 161 913,09	363 818 226,74	100,30%	825 025,01	256 582 778,11	102,47%
kötelezettségek	-3 462,83	-1 084 281,33	-0,30%	-19 877,30	-6 181 840,30	-2,47%
Nettó eszközérték	1 158 450,26	362 733 945,41	100%	805 147,71	250 400 937,81	100%

*Az Alap devizaneme EUR, amit MNB középárfolyamon váltottunk át forintra (2015.12.31 EUR/HUF: 313,12 2016.06.30 EUR/HUF: 316,16)

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

2015.12.31	2016.06.30
118 449 627 db	83 207 663 db

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

2015.12.31		2016.06.30	
Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre eső nettó eszközérték
1 158 450,26	0,00978	805 147,71	0,009676

2015.12.31		2016.06.30	
Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre eső nettó eszközérték
362 733 945,4	3,06231	250 400 937,8	3,009236

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

	2015.12.31			2016.06.30		
	Euró	313,12	%	Euró	311	%
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	40 766,14	12 764 693,76	3,52%	36 832,34	11 454 857,74	4,57%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0,00	0,00%		0,00	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok		0,00	0,00%		0,00	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok		0,00	0,00%		0,00	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	745 217,13	233 342 387,75	64,33%	506 031,39	157 375 762,29	62,85%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00	0,00%		0,00	0,00%
az alap saját devizanemében		0,00	0,00%		0,00	0,00%
származtatott ügylet(ek)	-1 896,73	-593 904,10	-0,16%	5044,91	1 568 967,01	0,63%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	374 363,72	117 220 768,01	32,32%	257 239,07	80 001 350,77	31,95%
összes eszköz	1 158 450,26	362 733 945,41	100,00%	805 147,71	250 400 937,81	100,00%

Az alap a vizsgált időszakban jellemzően fix és változó kamatozású kötvényeket (66-70%), pénzeszközöket (20-30%) és nagyon minimális mértékben részvényeket és nyílt végű befektetési alapokat tartott (0,7-5%).

A kockázatos része a portfóliónak értékeltségi alapon került beválogatásra.

Az alap -1,07%-os teljesítményt produkált a tárgyidőszakban. Az alacsony hozamkörnyezet, az euro hektikus mozgása más devizákkal szemben és befektetők hozaméhsége 30%-os csökkenést idézett elő az alap nettó eszközértékében.

Az eszközök csökkenése miatt az alapban az eddig megszokott kötvény túlsúlyról elrugaszkodva, több stratégiai döntést fogunk hozni, a kockázat/hozam arány javítása érdekében.

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

Megnevezés	forint
Alapkezelői díj	2 913 823
Letétkezelői díj	72 844
Megbízási díj	340 844
Felügyeleti díj	37 000
Könyvvizsgálói díj	127 000
Bankköltség	20 905
Egyéb költség	238 000
Könyvelési díj	314 325
Működési költség összesen	4 064 742

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 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 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.