

az

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

I. Az EQUILOR Fregatt 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	834 860 606	90,08%	674 273 508	93,12%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)	0	0,00%	0	0,00%
az alap saját devizanemében	0	0,00%	0	0,00%
származtatott ügylet(ek)	0	0,00%	0	0,00%
egyéb eszközök	93 628 539	10,10%	52 154 932	7,20%
összes eszköz	928 489 145	100,18%	726 428 440	100,32%
kötelezettségek	-1 713 981	-0,18%	-2 303 807	-0,32%
Nettó eszközérték	926 775 164	100%	724 124 633	100%

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

2015.12.31	2016.06.30
772 402 078 db	604 126 843 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
926 775 164	1,199861	724 124 633	1,19863

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	90 219 588	9,73%	0	0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	744 641 018	80,35%	674 273 508	93,12%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)	0	0,00%	0	0,00%
az alap saját devizanemében	0	0,00%	0	0,00%
származtatott ügylet(ek)	0	0,00%	0	0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	91 914 558	9,92%	49 851 125	6,88%
nettó eszközérték	926 775 164	100,00%	724 124 633	100,00%

Az alap eszközeit jellemzően magyar és külföldi államadósságot megtestesítő értékpapírok és befektetési jegyek (ETF), forint alapú pénzügyi eszközök, euróban denominált vállalati kötvények, prémium magyar devizakötvény (Premák) eszközökben tartotta. Ezen túlmenően külföldi devizában denominált kötvénytípusú vállalati kötvényekbe (OTPHB 2016, OPUSSE) fektetett be.

A tárgyperiódus alatt az alap portfóliója bővült egy külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló portfólióelemmel, mely –a hazai hasonló futamidejű kötvényekhez képest magasabb hozammal és a belátható lejátaik miatt még kezelhető kockázattal bíró- Brazil, Dél-Afrikai, Mexikói és Orosz eszközökből áll.

Az új eszközcsoport megvásárlásának ellenértékét javarészt az alapon található – relatív alacsony kamatozással bíró - MFB kötvények eladása szolgáltatta.

Eladásra kerültek az USA valamint Német 20+ és 10 éves kötvényekre kötött short ETF pozíciók az USA-ból érkező felemás gazdasági adatok miatti kamatemelés bekövetkezésének vélelmezett idejének kitolódása, valamint a BREXIT miatt bekövetkezett bizonytalanság miatti Európai enyhítések miatt.

Az Alapkezelő működésében a 2016-ös pénzügyi év első félévében nem voltak olyan változások, jelentős üzleti események, amelyek 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:

Megnevezés	forint
Alapkezelői díj	5 938 046,00
Letétkezelői díj	197 940,00
Megbízási díj	493 221,65
Felügyeleti díj	99 000,00
Könyvvizsgálói díj	94 730,00
Bankköltség	12 164,07
Egyéb költség	163 883,00
Könyvelési díj	330 200,00
Működési költség összesen	7 329 185

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 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 3-as 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.