

az

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

I. Az EQUILOR Noé 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	2 526 760 104	99,31%	2 494 068 783	97,98%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)	8 300 000	0,33%		0,00%
az alap saját devizanemében	8 300 000	0,33%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%		0,00%
egyéb eszközök	11 896 811	0,47%	56 666 811	2,23%
összes eszköz	2 546 956 915	100,11%	2 550 735 594	100,21%
kötelezettségek	-2 711 341	-0,11%	-5 279 423	-0,21%
Nettó eszközérték	2 544 245 574	100%	2 545 456 171	100%

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

2015.12.31	2016.06.30
2 684 498 212 db	2 690 131 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
2 544 245 574	0,947755	2 545 456 171	0,94732

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	2 376 854 707	93,42%	2 388 103 861	93,82%
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	149 905 397	5,89%	105 964 922	4,16%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)	8 300 000	0,33%		0,00%
az alap saját devizanemében	8 300 000	0,33%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%		0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	9 185 470	0,36%	51 387 388	2,02%
nettó eszközérték	2 544 245 574	100,00%	2 545 456 171	100,00%

Az évet az Alap kis mértékű részvény túlsúllyal kezdte. A következő eszközökben tartottuk az Alap vagyonát: külföldi részvények, magyar államadósságot megtestesítő értékpapírok, befektetési jegyek (ETF) és pénzügyi eszközök. A részvény túlsúly az Alapban a félév végéig megmaradt.

Az Alap indulása óta vagyonának legnagyobb részét szektor és ország ETF-ekben tartotta, amely a félév során is jellemező volt. Ennek megfelelően az MSCI World Index hatékonyan leképezhetővé vált a több mint 20 darab ETF-en keresztül. Ezen felül az Alap több mint 30 féle egyedi részvényt is tartott a portfóliójában, ahol a megfelelő szektorális és földrajzi diverzifikációra törekedett az Alapkezelő. Ennek megfelelően amerikai, európai valamint japán részvények közül válogattunk. Továbbá jelentős hangsúlyt kapott az egészségügy, kiskereskedelem, technológia, valamint az ipar.

Az Alapkezelő működésében a 2016-os 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	9 724 495,00
Teljesítménydíj	2 805 494,00
Letétkezelői díj	607 774,00
Megbízási díj	558 070,51
Felügyeleti díj	305 000,00
Könyvvizsgálói díj	127 000,00
Bankköltség	35 789,30
Egyéb költség	77 000,00
Könyvelési díj	314 325,00
Működési költség összesen	14 554 948

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: 5 (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 átlagosnál magasabb kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alapban nagy arányban részvények vannak.

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.