

Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár

Budapest, 2015. április 14.

Tárgy: A I. NEGYEDÉV VÉGÉN A PORTFOLIÓKBAN TARTOTT BEFEKTETÉSI ALAPOK

Az alábbiakban az Equilor Alapkezelő vagyonkezelése során alkalmazott, közvetett befektetési eszközöket szeretnénk a Felügyelet által kiadott vizsgálati szempontok szerint elemezni.

Az elemzés célja, hogy megvizsgálja, a 281/2001 (XII.26.) Kormányrendeletben foglaltak teljesülését, miszerint az Összhangszabály nem sérül.

Közvetett eszközök vásárlására minden esetben csak magasabb kockázatú, külföldi instrumentumokat tartalmazó, illetve ingatlan benchmarkelem követése esetén került sor.

Ilyenek az alábbi benchmarkelemek: BIX, CETOP20 és az MSCI World indexek.

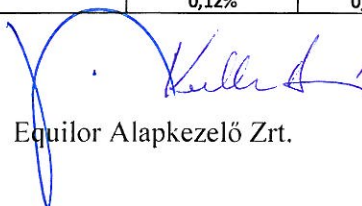
Azért alakult ki az a gyakorlat, hogy a külföldi piacokon történő befektetéseket egységesen befektetési alapokon keresztül valósítjuk meg, mert így mind a régiós, mind a fejlett piacok vagyonkezelése során a fix költségek (brókeri díj, tranzakciós költségek, utalási díjak, transzfer díjak stb.) megoszlanak a befektetési alapokba fektető ügyfelek között.

Az alábbi táblázat bemutatja a Honvéd Önkéntes Nyugdíjpénztár Kiegyensúlyozott és Növekedési Portfólióinak befektetési jegy állományait 2015.március 31-én:

Eszköz megnevezése	Nemzetközi azonosító	Mennyiség a Kiegyensúlyozott Portfólióban (darab)	Mennyiség a Növekedési Portfólióban (darab)	Éves alapkezelési díj (%)	Részvények száma az alapban	A Kiegyensúlyozott és Növekedési portfóliók együttes részesedése az alapon belül (%)
Concorde Konvergencia Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000711866	212 877 164	31 416 610	1,00	50 felett	6,19
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000706163	622 657 948	162 808 312	1,00	50 felett	8,78
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetési jegy	HU0000702295	222 735 489	175 800 474	1,00	Alapok alapja	4,90
ERSTE Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000703160	39 669 726	74 332 205	1,30	Ingatlan alap	0,11
CIB Közép-európai Részvény Alap befektetési jegy	HU0000702600	-	13 838 276	2,20	19	2,50
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja befektetési jegy	HU0000706676	-	19 120 370	0,70	Alapok alapja	9,35
Pioneer USA Devizarészvény Alapok Alapja befektetési jegy	HU0000706684	-	38 219 110	0,70	Alapok alapja	8,74

A Pénztár portfólióiban 2015. I. negyedévének végén ugyanazok a befektetési alapok szerepeltek, mint a megelőző negyedév végén, csak kisebb súllyal, vagyis a negyedév során a visszaváltások következtében csökkent a portfóliók befektetési jegy állománya. Az alábbi táblázat a negyedév során a portfóliókban tartott befektetési alapok alapkezelési díjait mutatja a portfólió átlagos nettó eszközértékének és a portfólióban töltött idő arányában:

Eszköz megnevezése	Nemzetközi azonosító	Vagyonarányos alapkezelési díj a Kiegyensúlyozott Portfólióban (%)	Vagyonarányos alapkezelési díj a Növekedési Portfólióban (%)
Concorde Konvergencia Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000711866	0,02%	0,04%
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000706163	0,05%	0,04%
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetési jegy	HU0000702295	0,04%	0,04%
CIB Közép-európai Részvény Alap befektetési jegy	HU0000702600	-	0,03%
ERSTE Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000703160	0,01%	0,01%
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja befektetési jegy	HU0000706676	-	0,01%
Pioneer USA Devizarészvény Alapok Alapja befektetési jegy	HU0000706684	-	0,01%
Összesen		0,12%	0,19%



Equilor Alapkezelő Zrt.