

Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár

Budapest, 2016. január 15.

Tárgy: A IV. 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. december 31-én.

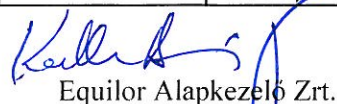
2015.12.31

Eszköz megnevezése	Nemzetközi azonosító	Mennyiség a Kiegyensúlyozott Portfólióban (darab)	Mennyiség a Növekedési Portfólióban (darab)	Éves alapkezelési díj (%)	Eszközök száma az alapban	A Kiegyensúlyozott és Növekedési portfóliók együttes részesedése az alapon belül (%)
Concorde Konvergencia Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000711866	499 969 600	311 270 959	0,95	50 felett	21,37
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000706163	1 038 795 575	387 447 637	0,95	50 felett	14,35
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000714746	557 186 986	255 112 654	0,80	52	71,87
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000714753	1 412 871 365	679 008 814	0,80	63	77,92
ERSTE Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap befektetési jegy	HU0000703160	39 669 726	13 838 276	1,30	Ingatlan alap	0,05

2015. negyedik negyedévében ugyanazok a befektetési alapok szerepeltek a pénztár mindkét portfóliójában, amelyek az előző negyedév végén. Az Equilor Közép-európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeinek a darabszámát mindkét portfólióban némileg megnöveltük december közepén egy portfólióátrendezés során. Az alábbi táblázat a negyedév során a portfóliókban tartott befektetési alapok alapkezelési díjait mutatja a portfólió átlagos nettó eszközértéke és a portfólióban töltött idő arányában:

2015. IV. Negyedév

Eszköz megnevezése	Nemzetközi azonosító	Vagyonarányos alapkezelési díj a Kiegyensúlyozott Portfólióban (%)	Vagyonarányos alapkezelési díj a Növekedési Portfólióban (%)
Concorde Konvergencia Részvény Befektetési Alap Nyílt végű Befektetési jegy	HU0000711866	0,0217%	0,0380%
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap Nyíltvégű Befektetési jegy	HU0000706163	0,0415%	0,0378%
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap Befektetési Jegy	HU0000714746	0,0146%	0,0189%
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap Befektetési Jegy	HU0000714753	0,0448%	0,0606%
ERSTE Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	HU0000703160	0,0048%	0,0047%
<b>Összesen</b>		<b>0,1274%</b>	<b>0,1599%</b>

  
Equilor Alapkezelő Zrt.