

az

# **EQUILOR Likviditási Befektetési Alap**

## **2017. első féléves jelentése**

Dátum: 2017. augusztus 31.

**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 Likviditási Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2017. év első félévének működési eredményéről.

## Az EQUILOR Likviditási 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.

	2016.12.30		2017.06.30	
	Ft	%	Ft	%
Készpénz számlapénz	15 297 806	16,94%	12 059 440	16,31%
Állampapír	75 372 762	83,45%	62 060 875	83,94%
Bankbetét	0	0,00%	0	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Összes eszköz	90 670 568	100,39%	74 120 315	100,25%
Származtatott ügyletek eredménye	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettségek	0	0,00%	-67 253	-0,09%
Költségek	-348 496	-0,39%	-119 658	-0,16%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>90 322 072</b>	<b>100,00%</b>	<b>73 933 404</b>	<b>100%</b>

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

2016.12.30	2017.06.30
85 656 961 db	70 582 453 db

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

2016.12.30		2017.06.30	
Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték
90 322 072	1,054463	73 933 404	1,047476

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

	2016.12.30		2017.06.30	
	Ft	%	Ft	%
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	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	75 372 762	83,45%	62 060 875	83,94%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)	0	0,00%	0	0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	14 949 310	16,55%	11 872 529	16,06%
nettó eszközérték	90 322 072	100,00%	73 933 404	100,00%

Az alap célja, hogy olyan, rövid távon is jövedelmező, rugalmas befektetési lehetőséget kínáljon, amely a forint betétekkel versenyképes hozam elérését biztosítja. Ezen befektetési politikából kifolyólag az alap eszközei forintban denominált jó minőségű és magas likviditású eszközökben voltak befektetve. Úgymint: magyar diszkontkincstárjegyek és pénzügyi betétek.

Az Alapkezelő működésében a 2017-es pénzügyi év első félévben nem voltak olyan változások, jelentős üzleti események, amelyek az Alap működését, akár annak befektetési politikájának alakulását jelentősen befolyásolhatták volna.

Mint ahogy a tárgyidőszakban tapasztalható nettó eszközértékhez viszonyított forgalmazás átlagos nagysága a csökkenő eszközértékhez mérten relatív megnövekedett az előző félévhez képest, az alapon lévő pénzeszközök súlya növelésre került a megfelelő likviditás folyamatos biztosítása érdekében.

#### I. Egyéb információk

1. Az Alap 2017. évi első félévi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	eFt
Alapkezelői díj	93
Letétkezelői díj	17
Felügyeleti díj	11
Könyvvizsgálói díj	95
Bankköltség	6
Forgalmazási díj	0
Egyéb költség	4
Könyvelési díj	330
<b>Működési költség összesen</b>	<b>556</b>

#### 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.

Az Alap a tárgyidőszakban értékpapír-finanszírozási ügyletet és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

**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 2017 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: 1 (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 alacsony kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az alap eszközei csak rövid lejáratú betétekből és a Magyar Állam által garantált rövid hátralévő futamidejű értékpapírokból állnak.

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.

H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Az. 28838442-2-41

3.   
Equilor Alapkezelő Zrt.