

az

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

## I. 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.

	2015.12.31		2016.06.30	
	Ft	%	Ft	%
átruházható értékpapírok	374 798 897	93,21%	134 213 298	78,11%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)	27 800 000	6,91%	0	0,00%
az alap saját devizanemében	27 800 000	6,91%	0	0,00%
származtatott ügylet(ek)	0	0,00%	0	0,00%
egyéb eszközök	80 540	0,02%	37 865 558	22,04%
összes eszköz	402 679 437	100,14%	172 078 856	100,15%
kötelezettségek	-571 850	-0,14%	-257 480	-0,15%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>402 107 587</b>	<b>100%</b>	<b>171 821 376</b>	<b>100%</b>

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

2015.12.31	2016.06.30
380 271 080 db	162 709 578 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
402 107 587	1,057424	171 821 376	1,056

**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	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	374 798 897	93,21%	134 213 298	78,11%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)	27 800 000	6,91%	0	0,00%
az alap saját devizanemében	27 800 000	6,91%	0	0,00%
származtatott ügylet(ek)	0	0,00%	0	0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	-491 310	-0,12%	37 608 078	21,89%
<b>nettó eszközérték</b>	<b>402 107 587</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 821 376</b>	<b>100,00%</b>

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 2016-os 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.

**II. Egyéb információk****1. Az Alap 2016. évi első félévi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza:**

Megnevezés	forint
Alapkezelői díj	443 304,00
Letétkezelői díj	38 957,00
Felügyeleti díj	24 000,00
Könyvvizsgálói díj	94 730,00
Bankköltség	5 760,73
Egyéb költség	12 500,00
Könyvelési díj	330 200,00
<b>Működési költség összesen</b>	<b>949 452</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.

## **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: 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.