



az

**EQUILOR Teleszkóp  
Zártkörű Befektetési Alap  
Megszűnési jelentése**

Dátum: 2013. október 7.

Az éves jelentés a Megszűnési jelentés részét képezi

**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) által kezelt **EQUILOR Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetői 2013. szeptember 26-án az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak a Forgalmazónak.**

**A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. törvény VIII. fejezetben foglaltaknak megfelelően az Alapkezelő az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket értékesítette, az Alap megszűnési eljárását elindította, és 2013. szeptember 30-al (az Alap megszűnésének napja) az Alapot megszünteti.**

Az Alap befektetőit a megszűnés napján az Alap kötelezettségeinek teljesítését követően az Alapban maradt tőke illeti meg, melynek kifizetésére a megszűnési jelentés közzétételét követően került sor.

## **I. Az EQUILOR Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap alapadatai**

### **1. Az Alap elnevezése, típusa, fajtája**

Az Alap a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint Magyarországon, a befektetési jegyek típusát tekintve zárt forgalomba hozatal útján létrehozott, fajtáját tekintve zártkörű, határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap. Az Alap futamideje 2012. október 2-ával indult.

ISIN kód: HU0000711841

### **2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók**

Alapkezelő: EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.)

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt. (Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca. 24-26.)

Forgalmazó: EQUILOR Befektetési Zrt. (Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.)

### **3. Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek jellemzői**

A befektetési jegyek egy sorozatban kerültek kibocsátásra.

A befektetési jegyek névértéke 1,00 forint.

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő határozza meg.

Az Alap nettó eszközértéke minden banki munkanapra az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján került meghatározásra.

Az eszközértékszámítás (lásd az Alap Kezelési Szabályzatát) szabványai szerint a mögöttes piaci folyamatokat tükrözve naponta kerültek kiszámításra és a befektetők számára megküldésre.

**4. Az Alap hozama**

Az Alap futamideje során nem fizetett hozamot tőkenövekménye terhére. Mivel az Alap nyíltvégű, ezért a Befektetési Jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatták.

**5. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei**

Az Alap működése során nem vett igénybe hitelt.

6. Az Alap éves beszámolója könyvvizsgáló által nem auditált adatokat tartalmaz.

**II. Az EQUILOR Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap számszaki adatai****1. Vagyonkimutatás**

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök összes eszközön belüli aránya az alábbi.

	2012.12.31		2013.09.30	
	Ft	%	Ft	%
átruházható értékpapírok	95 339 049	100,10%	0	0,00%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)	0	0,00%	0	0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%		0,00%
származtatott ügylet(ek)		0,00%		0,00%
egyéb eszközök	53 762	0,06%	55 473 311	99,49%
összes eszköz	95 392 811	100,16%	55 473 311	99,49%
kötelezettségek	-147 724	-0,16%	-278 306	-0,51%
nettó eszközérték	95 245 087	100,00%	55 195 005	100,00%

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

2012.12.31	2013.09.26
100 000 000 db	69 580 395 db

A forgalomban lévő befektetési jegyek 2013. szeptember 26-án teljes mértékben visszaváltásra kerültek.

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

2012.12.31		2013.09.26	
Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték
95 245 087	0,952451	55 195 005	0,793255

Az időszakban az Alap nettó eszközértéke 42,05%-kal csökkent, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke pedig 16,71%-os csökkenésen ment keresztül.

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

Az Alap indulását követő időszakban az Alap eszközei jellemzően magyar államadósságot megtestesítő rövid futamidejű értékpapírokban, majd később hazai „B” kategóriás részvényekben testesültek meg.

	2012.12.31		2012.09.30	
	Ft	%	Ft	%
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	63 670 149	66,85%	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	31 668 900	33,25%	0	0,00%
fix,változó kamatozású,vagy zéró kupon bankbetét(ek)	0	0,00%	0	0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%	0	0,00%
származtatott ügylet(ek)	0	0,00%	0	0,00%
egyéb eszközök	-93 962	-0,10%	55 195 005	100,00%
<b>összes eszköz</b>	<b>95 245 087</b>	<b>100,00%</b>	<b>55 195 005</b>	<b>100,00%</b>

#### 5. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban, ezer forintban

a) befektetésekből származó jövedelem	25487
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	1269
d) a letétkezelő díjai	13
e) egyéb díjak és adók	1035
f) nettó jövedelem	-17049
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	8
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

**6. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről**

Az Alap 2012. október 2-án indult, így nem áll rendelkezésre olyan kellő hosszúságú adatsor, hogy a Befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.

**7. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét**

Az Alap nem kötött származtatott ügyletet.

**8. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása**

Az Alapkezelő 2012. augusztus 1-ével alakult meg. Ezt követően az év őszén kerültek felállításra első alapjai, majd több nyíltvégű alapja december 5-ével kezdte futamidejét.

Az Alapkezelő működésében a 2013. pénzügyi évben nem voltak olyan változások, jelentős üzleti események, amelyek a 2013-as év során akár az Alap működését, akár annak befektetési politikájának alakulását jelentősen befolyásolhatták volna.

A tárgyidőszakban változás az Alap befektetési politikájában nem történt.

**9. Egyéb információk**

Az Alap portfoliójában illikvid eszközök elkülönítésére nem került sor.

Az Alap 2013. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	forint
Alapkezelői díj	1 268 447
Letétkezelői díj	12 488
Felügyeleti díj	16 956
Bankköltség	125 284
Egyéb költség	55 305
Könyvelési díj	838200
<b>Működési költség összesen</b>	<b>2 316 680</b>

**III. Az EQUILOR Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap befektetési politikájának leírása****Befektetési politika**

Az Alap elsősorban hosszú távú befektetéseket eszközöl. Portfoliója kialakításánál az érték alapú megközelítés dominál, vagyis a technikai indikátorok helyett az elemzésekre támaszkodó befektetési stratégia. Portfoliójának magját olyan vállalatok részvényei képezik, melyek árfolyama az alapkezelő megítélése szerint jelentősen elmarad fundamentális értéküktől. Ezen befektetések, mind összességében, mind egyedi eszközként jelentős kitettséggel szerepelhetnek az alap portfoliójában. Ennek

következtében az Alap nem törekszik széles körű diverzifikációra, befektetési stratégiája akkor sikeres, ha a portfólióját képező eszközök felértékelődése bekövetkezik. Az Alap földrajzi diverzifikáltsága szempontjából elsősorban a régiós és a hazai tőzsdéken forgó részvényekre specializálódik, azonban e mellett korlátozás nélkül keresi a világ tőkepiacain forgó részvények között – a fundamentálisan alulárzott - befektetési célpontokat. Portfóliójában jelentős kitettséggel szerepelhetnek a kis és közepes kapitalizációjú részvények.

Az Alap befektetési portfóliójának döntő részét egyedi eszközök képezik, de diverzifikációs jelleggel ETF-ek és hazai és nemzetközi befektetési jegyekbe is investál.

Az Alap benchmarkja: 60% BUMIX + 30% MSCI WORLD index + 10% RMAX index

#### IV. Az Alap teljesítményének értékelése 2013-ban

Az év során az alap -16,43%-os hozamot ért el a szeptember 30-i megszűnéséig. A benchmark hozama ezen időszak alatt 12,06%-os volt.

#### V. Az Alap portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszözönkénti bontásban 2013.09.26-án

Eszköz megnevezése	Eszköz nyilvántartási értéke forintban
D131113	17 546 945
D140108	18 826 928
Szabad pénz egyenleg-HUF	152 208
Technikai pénz kötelezettség-EUR	-4 796
Technikai pénz kötelezettség-HUF	-180 783
Technikai pénz kötelezettség-USD	-4 706
Technikai pénz követelés-HUF	18 947 230
Letétkezelői díj	-867
PSZÁF díj	-4 646
Alapkezelői díj	-82 508
<b>Összesen</b>	<b>55 195 005</b>

#### V. Az Alap megszűnése során felosztható tőkére vonatkozó információk

Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke		
Eszköz megnevezése	Befolyt ellenérték	Dátum
D131113	17 552 763	2013.09.30

D140108	18 826 510	2013.09.30
CIG Pannónia	6 384 330	2013.09.27
Kulcs-Soft	6 835 018	2013.09.27
Free Soft	5 712 000	2013.09.27
	147 405	
<b>Összesen</b>	<b>55 458 026</b>	
<b>Járadékos és egyéb bevételek</b>		
Kamat	3 260	
Árfolyamnyereség	4 803	
<b>Összesen</b>	<b>8 063</b>	
<b>Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések</b>		
2013.09.havi letétkezelői díj	-867	
2013.09.havi könyvelési díj	-76 200	
2013.éves beszámoló könyvelési díj	-76 200	
2013.09.havi alapkezelői díj	-82 508	
2013.III.negyedéves felügyeleti díj	-4 959	
VIBER díj	-10 000	
2013.09 havi számlavezetési díj HUF	-2 000	
2013.09.havi számlavezetési díj USD	-4 840	
2013.09.havi számlavezetési díj EUR	-4 855	
tranzakciós díj	-601	
Megszűnési díj	-30 000	befektők között felosztható tőkét nem terheli, Alapkezelő fizeti
<b>Összesen</b>	<b>-263 030</b>	
<b>A befektetők között felosztható tőke</b>	<b>55 203 059</b>	
Egy befektetési jegyre kifizethető összeg:	0,793255	
A felosztható tőkéből 2013.09.30.-án kifizetett	55 194 996	
<b>Megszűnési jelentés alapján még kifizetendő</b>	<b>8 063</b>	
A kifizetés kezdő napja és helye:	A megszűnési jelentés készítésének napjáig a kifizetés megtörtént.	

Budapest, 2013. október 7.



Equilor Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Alap tevékenységet lezáró éves beszámolója

**Equilor Alapkezelő Zrt.**  
H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Asz.: 23838442-2-41  
2.

H	-	KE	-	III	-	4	8	3	/	2	0	0	7
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	0	9	/	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Zrt.

Equilor Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1037 Budapest Montevideo u. 2/C.

a vállalkozás címe

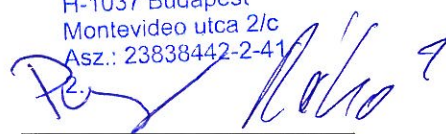
2013. 1-9 hónap

## Beszámoló

Budapest, 2013. október 2

P.H.

**Equilor Alapkezelő Zrt.**  
H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Asz.: 23838442-2-41



Equilor Alapkezelő Zrt.



H - KE - III - 4 8 3 / 2 0 0 7

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 0 9 / 2 8

PSZÁF engedély dátuma

2013. 1-9 hónap

**Equilor Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap**

**MÉRLEG**

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.09.30
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	<b>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	95 391	0	8
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	95 339	0	0
14.	1. Értékpapírok	99 906		
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-4 567	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb	-4 567		
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	52		8
19.	1. Pénzeszközök	52		8
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	0	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	95 391	0	8
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	95 217	0	8
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	100 000	0	0
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	100 000		100 000
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		-100 000
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-4 783	0	8
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0		17 273
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-4 567		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	0		-216
34.	d) üzleti év eredménye	-216		-17 049
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	11	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	11		0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	163		0
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	95 391	0	8

Budapest, 2013. október 2

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

**Equilor Alapkezelő Zrt.**  
H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Asz.: 23838442-2-41  
2.

H - KE - III - 4 8 3 / 2 0 0 7

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 0 9 / 2 8

PSZÁF engedély dátuma

2013. 1-9 hónap

**Equilor Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap**

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012.10.03.- 2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.01.01.- 2013.09.30
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	900		5 384
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	3		20 103
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSEGEK	1 113		2 330
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-216	0	-17 049

Budapest, 2013. október 2

P.H.

**Equilor Alapkezelő Zrt.**

H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Asz.: 23838442-2-41

P2.

Equilor Alapkezelő Zrt.

**2013. 1-9 hónap  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**TARTALMA:**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK


**III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK**

- III./1. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./2. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./3. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
- III./4. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./5. CASH FLOW
- III./6. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2013. október 2

P.H.

**Equilor Alapkezelő Zrt.**  
H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Asz.: 23838442-2-41  
2.



Equilor Alapkezelő Zrt.

## II./1. KÖVETELÉSEK

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzsámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
<b>Összes követelés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
<b>Számvitelben elszámolt értékvesztés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Értékvesztés nem került elszámolásra.

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
Lekötött betét elhatárolt kamat	0	0
Elszámolási számla elhatárolt kamat	0	0
<hr/>		
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
Elszámolás számla EUR	5	0
Elszámolás számla USD	6	0
<hr/>		
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>11</b>	<b>0</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS  
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Equilor Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2012.12.31	2013.09.30
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	155	0
PSZÁF díj	6	0
Letétkezelői díj	2	0
<hr/>		
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>163</b>	<b>0</b>



**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

<b>Megnevezés</b>	<b>2012.12.31</b>	<b>2013.01.01 - 2013.09.30</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
Alapkezelői díj	462	1 269
Letétkezelői díj	5	13
Felügyeleti díj	6	17
Könyvvizsgálói díj	73	138
Egyéb költség	309	55
Könyvelési díj	258	838
<b>Működési költség összesen</b>	<b>1 113</b>	<b>2 330</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

	2012.12.31 eFt	2013.09.30 eFt
<b>5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>

Equilor Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap

## A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2012 .évi

eFt

Értékpapír	Névérték	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözet	Piaci érték
<b>Értékpapír összesen:</b>	0	0	0	0

Betét	Állomány	Elhatárolt kamat	Összesen
Elszámolási számla HUF	8 063	0	8
<b>Betétek összesen:</b>	<b>8 063</b>	<b>0</b>	<b>8</b>

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:  
 Alap neve Equilor Teleszkóp Zártkörű Befektetési Alap  
 Alapkezelő neve Equilor Alapkezelő Zrt  
 Letétkezelő neve ERSTE Bank Zrt  
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2013.09.30
Saját tőke (Ft)	55 195 005
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,7933
Darabszám (db):	69 580 395

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamido	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			0	0%
	Alapkezelő díj miatt			0	-
	Letétkezelő díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			-	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0	0%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>0</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			8	0,10%
II/2.	Egyéb követelés (összes):				0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamido		0,00%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes)				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	0	0,0%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankkepes ep. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdalkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ep				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes)				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes)				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes)				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes)				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0	0,00%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>8</b>	<b>100%</b>

Az alapon kolcsomba adott, illetve kolcsomba vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígert, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.

## CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2012.12.31	2013.09.30
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>-1 115</b>	<b>-22 023</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-624	-21 849
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	4 567	-4 567
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-491	
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-		
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	0	-11
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	-163
14.	Értékelési különbözet	-4 567	4 567
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-19. sorok )</b>	<b>-99 007</b>	<b>104 706</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-199 851	-117 795
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	100 436	217 701
19.	Kapott hozamok +	408	4 800
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 20.-26. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>-82 727</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -		-100 000
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		17 273
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>-100 122</b>	<b>-44</b>

Budapest, 2013. október 2

P.H.



Equilor Alapkezelő Zrt

Equilor Alapkezelő Zrt.  
H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
Asz.: 23838442-2-41