

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. február

Adatok zárása: 2013. február 28.

Általános információk

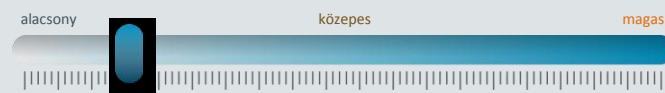
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

Befektetési politika

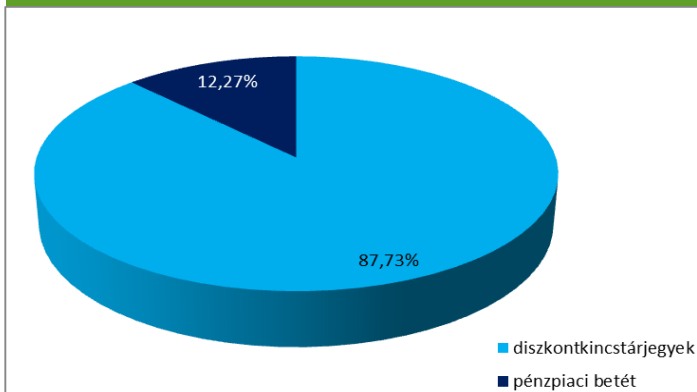
Az alap kiemelt célja az, hogy a befektetési jegyek árfolyama folyamatosan emelkedjen, így akár a néhány napos befektetéseknek is kiváló - más befektetési formák által nem elérhető - lehetőséget biztosítson.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 nap - 1 év

Kockázati besorolás



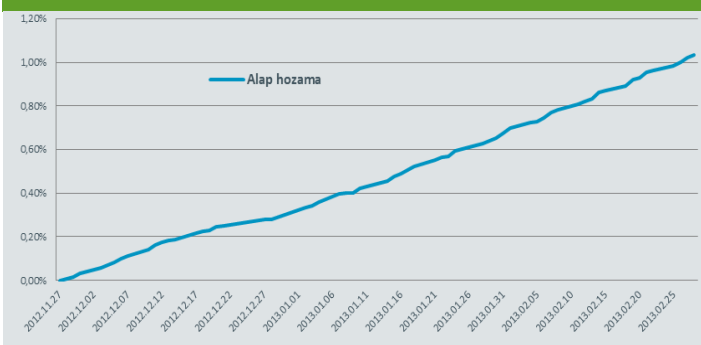
Eszközmegoszlás



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D1303227	22,57%
D130417	36,49%
D130529	20,34%
D130724	17,48%
Kockázati kitettség	100,00%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,011693
Eszközérték: 418.710.874 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,36%		0,75%	1,03%
Benchmark	0,47%		0,94%	1,61%

Alapkezelői beszámoló

Az alap eszközeit a befektetési célnak megfelelően rövid lejáratú diszkontkincstárjegyekben, illetve pénzügyi betétben tartottuk. A hónap folyamán a hozamgörbe változatosan mozgott, trendjében csökkenés zajlott le. A legnagyobb hozam-csökkenés a négyéves futamidőn zajlott le, itt elérte a 25 bázispontot is. Az állampapír-piacot továbbra is lázban tartották a jegybankelnök személyével és a március eleji váltást követő monetáris politikával kapcsolatos találgatások és vegyes hangulatú előrejelzések. A magyar EU-s támogatások és a folyó túlzott deficit eljárás kimenete még további tápot adott a piaci hangulat alakulásának. Ennek fényében már érthető a kevésbé kockázatos közepes és rövid eszközök iránti fokozott igény.

Az irányadó jegybanki alapkamat január legvégén 5,5%-ra csökkent, s ezt februárban további 25 bázispontos csökkentés követte. Ez a 26-i csökkentés volt a távozó jegybankelnök utolsó kamatdöntő ülése. Ennek megfelelően az overnight - 1 hét futamidejű banki lekötési lehetőségek az 5 százalékos szint alá kerültek a hónap második felétől kezdve. A piaci hangulat szerint szerint a csökkenő inflációs várakozások következtében a jegybank további kamatvágásokkal élhet, így akár már az első félévben 5% alá csökkenhet az alapkamat.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a forgalmazó (www.equilor.hu) honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.