

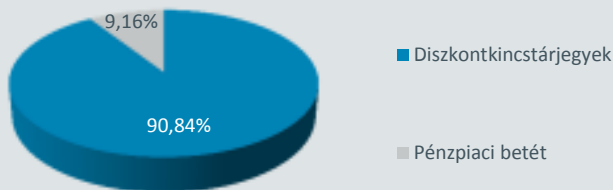
EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. Január

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.

Eszközmegoszlás

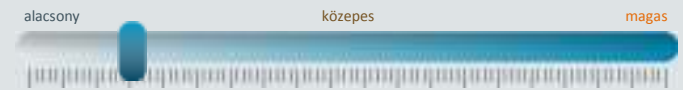


Befektetési politika

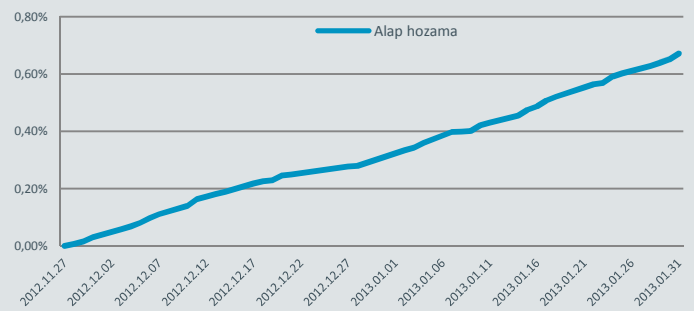
Az alap kiemelt célja az, hogy a befektetési jegyek árfolyama folyamatosan emelkedjen, így akár a néhány napos befektetéseknek is kiváló - más befektetési formák által nem elérhető - lehetőséget biztosítson.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 nap - 1 év

Kockázati besorolás



Grafikon



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130227	29,92%
D130417	29,92%
D130529	16,68%
D130724	14,33%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam és nettó eszközérték – 2013.01.31

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,008058
Eszközérték: 451.614.297 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	1 év	Indulástól
Hozam	0,3911%			0,6714%
Benchmark	0,4690%			1,1342%

Menedzser riport

Az alap eszközeit a befektetési célnak megfelelően rövid lejáratú diszkontkincstárjegyekben, illetve pénzpiaci betétben tartottuk. Január folyamán a hozamgörbe fokozatosan elcsavarodott a hét éves tengely körül, melynek eredményeképpen a hosszú hozamok enyhén emelkedtek. A közepes és rövid futamidőkön ezzel szemben hozamcsökkenést figyelhattunk meg. Ennek oka az itt jelentkező fokozott kereslet volt, amit jelentős mértékben a külföldi portfólió befektetők fokozott érdeklődése magyarázott. Ennek hátterében az állt, hogy január során tetőfokára hágtak a magyar jegybankelnök személyével és a márciusi 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. A nagyon népszerű hároméves eszköz esetén például a csökkenés 30 bázispontot tett ki egy hónap alatt. Az irányadó jegybanki alapkamat január legvégén 5,5%-ra csökkent, ennek megfelelően az 1 hét – 1 hónapos banki lekötési lehetőségek 5-5,2% körül szóródtak a hónap végén. 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, mérlelje 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 CXCV. 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.