

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. augusztus

Adatok zárása: 2014. augusztus 29.

Általános információk

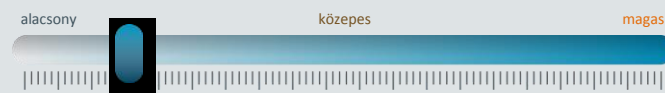
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: likviditási alap
 ISIN: HU0000711775
 Bloomberg kód: EQALIKV Equity
 Deviza: HUF
 Benchmark: ZMAX
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
 Alapkezelői díj: 0,5%
 Elszámolási nap: T
 Alap indulása: 2012. november 27.

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

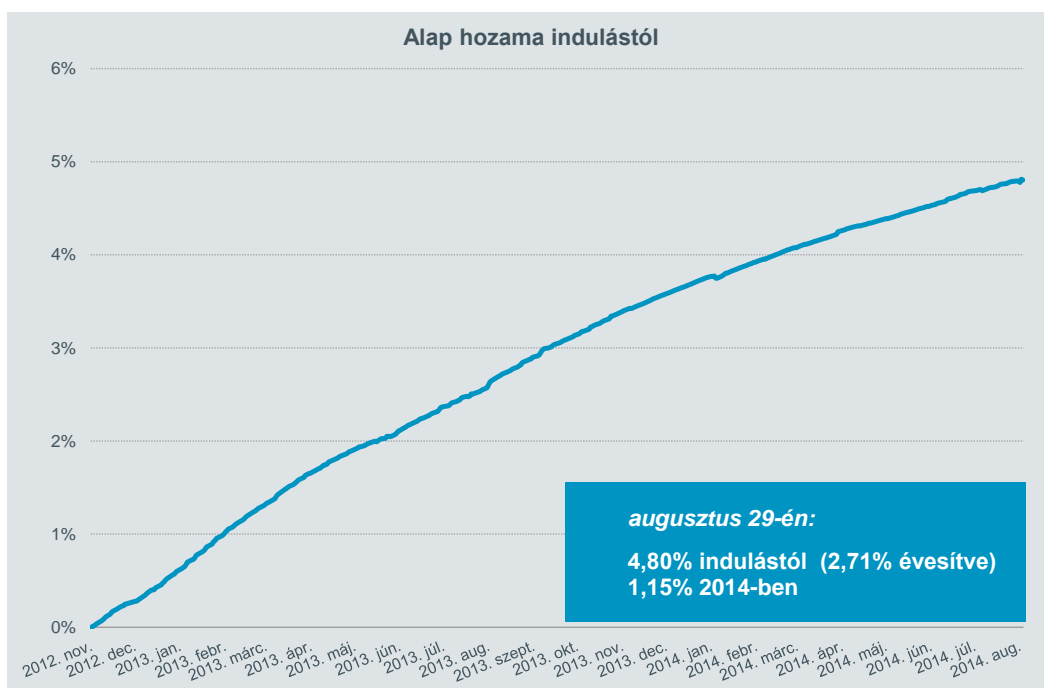
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,011%
szórása	0,008%
évesítve	0,135%
hozamok:	
indulástól	4,80%
évesítve	2,71%
2014-ben	1,15%
egységnyi szórás	
(kockázat) hozama	20,14%
(évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	7,28%
évesítve (indulástól)	4,09%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,38%
Sharpe mutató	-10,25%

Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D140924	30,30%
D150401	29,05%
D150722	20,04%
D140910	12,35%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,04959
 Eszközérték: 447 709 400 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Alap	0,10%	0,39%	1,15%	2,71%
Benchmark	0,08%	0,57%	1,82%	4,09%

*évesített hozam

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 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.

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

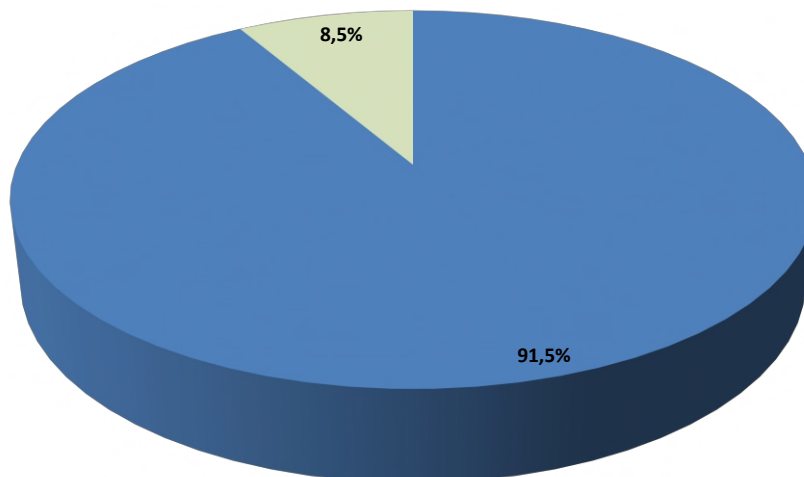
Havi jelentés – 2014. augusztus

Piacok 2014-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	8,39%
USA	S&P Midcap 400	7,12%
USA	NASDAQ	9,67%
USA	Russell 2000	0,92%
EMU	EuroStoxx 50	2,05%
Német	DAX	-0,86%
Brit	FTSE 100	1,05%
Francia	CAC40	1,98%
Olasz	FTSE MIB	7,82%
Svájc	SMI	5,56%
Japán	Nikkei 225	-5,32%
Lengyel	WIG 20	0,67%
Cseh	PX Index	-0,91%
Magyar	BUX	-4,22%

Eszközmegoszlás



■ Diszkontkincstárjegyek

■ Pénzpiaci betét

Alapkezelői beszámoló

Az augusztus 26-i monetáris ülésen a várakozásoknak megfelelően 2,10%-on tartotta az irányadó rátát a magyar jegybank és a jegybanki kommunikáció abba az irányba mutat, hogy ezt a szintet még huzamosabb ideig tartani is fogják, ugyanis az MNB előrejelzése szerint tartósan alacsony kamatkondíciók mellett is elérhető az inflációs cél.

Annak ellenére, hogy a kamatvágási ciklus befejeződött, a rövid lejáratú diszkontkincstárjegyek aukciós hozamai újabb és újabb történelmi mélypontra süllyedtek augusztusban (a 3 hónapos hozam 16, a 6 hónapos hozam pedig 20 bázisponttal csökkent augusztusban). Ennek hátterében az állhat, hogy augusztustól a MNB kéthetes kötvényei nem elérhetők a külföldiek számára, amely plusz keresletet generál a rövid lejáratú papírokban, ami hozamcsökkenést indukál. A hozamcsökkenés azonban nem csak a rövid lejáratoknál volt megfigyelhető. A július végi Oroszországgal szembeni szankciók okozta hangulatromlás nyomás alá helyezte a magyar állampapírokat, majd augusztusban enyhültek a tőkepiaci feszültségek, így 14-28 bázispontos csökkenést figyelhettünk meg a hosszabb lejáratú állampapírhozamokban.

Augusztusban folytatódott a forint a gyengülése, az euróval szemben 3, a dollárral szemben pedig 6 forintot gyengült a forint. A gyengülés oka egyrészt a rekord alacsonyan tartott alapkamat, amellyel a forint vesztett a vonzerejéből, másrészt a dollár erősödésbe kezdett, ahogy egyre inkább a figyelem középpontjába kerül az amerikai irányadó kamatrátá emelése.

A fejlett kötvénypiacokon begyorsultak az események, a júliusi lassú araszolást lefelé, augusztusban egy jelentősebb hozamcsökkenés követte. A 10 éves német hozam 26 bázisponttal 0,89%-ra, az amerikai 10 éves hozam pedig 21 bázisponttal 2,34%-ra csökkent.

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 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.