

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. november

Adatok zárása: 2014. november 30.

Általános információk

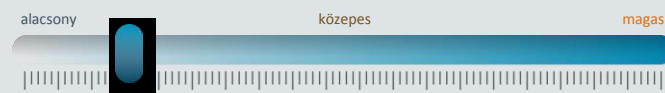
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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

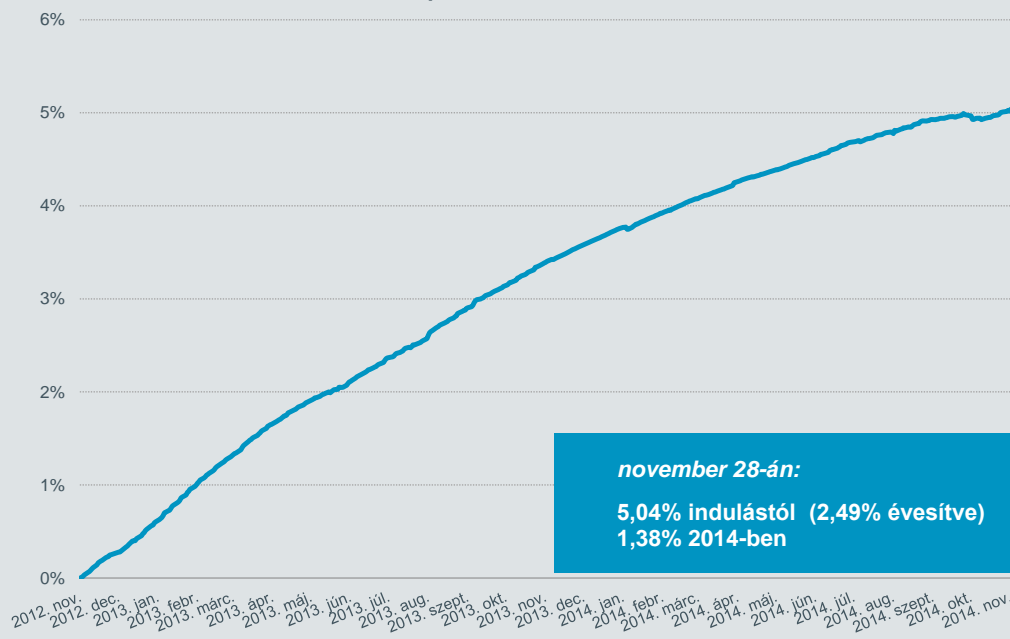
(2012.11.27) **Likviditási**
napi hozamok:
átlaga 0,010%
szórása 0,009%
évesítve 0,139%

hozamok:
indulástól 5,04%
évesítve 2,49%
2014-ben 1,38%

egységnyi szórás
(kockázat) hozama 17,83%
(évesített, indulástól)
kockázatmentes hozam (ZMAX) 7,75%
évesítve (indulástól) 3,80%
többlethozam (évesítve, indulástól) -1,31%
Sharpe mutató -9,40%

Az alap hozamának alakulása indulástól

Alap hozama indulástól



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D150527 diszkontkincstárjegy	29,45%
D150401 diszkontkincstárjegy	26,91%
D150722 diszkontkincstárjegy	19,25%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,051793
Eszközérték: 1 115 292 203 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Alap	0,09%	0,23%	1,38%	2,49%
Benchmark	0,13%	0,33%	2,26%	3,80%

*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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját 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 CXCVIII. 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. november

Piacok 2014-ben

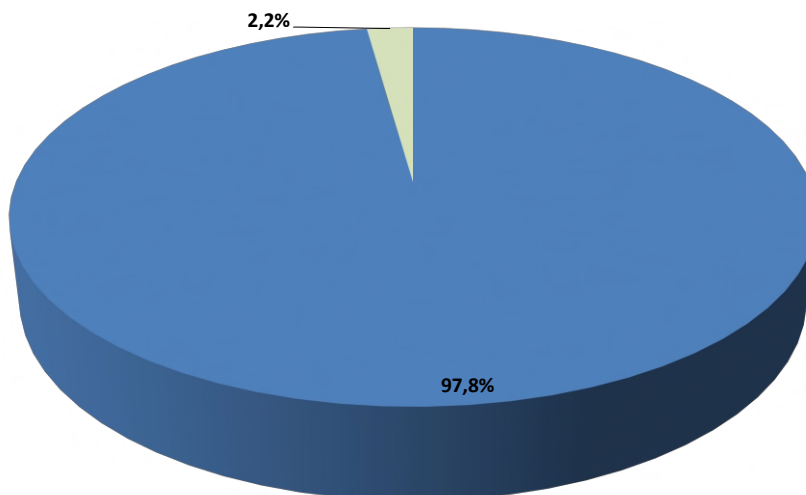
Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	11,86%
USA	S&P Midcap 400	7,46%
USA	NASDAQ	14,73%
USA	Russell 2000	0,82%

EMU	EuroStoxx 50	4,57%
Német	DAX	4,49%
Brit	FTSE 100	-0,39%
Francia	CAC40	2,19%
Olasz	FTSE MIB	5,52%
Svájc	SMI	11,55%
Japán	Nikkei 225	7,17%

Lengyel	WIG 20	0,66%
Cseh	PX Index	1,83%
Magyar	BUX	-6,54%

Eszközmegoszlás



■ Diszkontkincstárjegyek

■ Pénzpiaci betét

Alapkezelői beszámoló

A Magyar Nemzeti Bank november 25-én tartotta legutóbbi kamatdöntő ülését, ahol a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a jegybanki alapkamaton, így az továbbra is 2,1%-on áll. Az MNB közlemény alapján a jelenlegi monetáris kondíciók mellett az infláció középtávon a céllal összhangban alakulhat, így nem várható, hogy az MNB rövidtávon változtatna monetáris politikáján.

Novemberben folytatódott a magyar államadósságot megtettesítő értékpapírok hozamcsökkenése, a 3-10 év múlva lejáró állampapírok hozamai 30-40 bázisponttal álltak lejjebb a hónap végén, mint októberben. Ezzel újabb történelmi mélységekbe zuhantak az állampapírhozamok. A rövid lejáratú hozamok esetében az októberben megfigyelhető hozamemelkedés megállt, így továbbra is fenn áll az az anomália, hogy a rövid lejáratú papírok hozamai a jegybanki alapkamat alatt tartózkodnak mintegy 30-40 bázisponttal, annak ellenére, hogy nem várható az alapkamat további csökkenése.

A fejlett kötvénypiacokon is folytatódott a hozamok csökkenése. A német és a brit 10 éves kötvényhozam már az október 15-i mélypont alá került november végére (0,7% és 1,926%), míg az amerikai 10 éves hozam kicsit lemaradva a többiekétől, de ugyancsak dél felé vette az irányt, így novemberben 15 bázispontos csökkenéssel, 2,164%-on fejezte be a hónapot, ami ugyan nem mélypont, de nagyon közel van hozzá.

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 Információt 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.