

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. december

Adatok zárása: 2014. december 31.

Általános információk

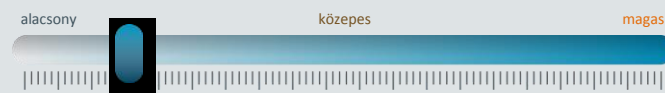
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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

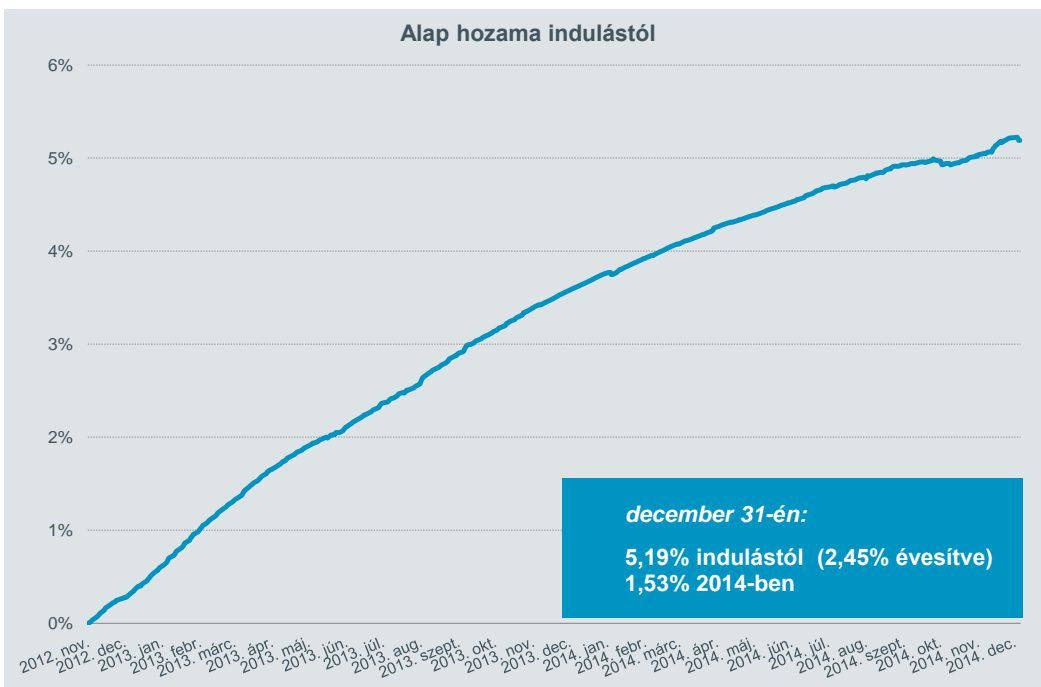
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,010%
szórása	0,009%
évesítve	0,144%
hozamok:	
indulástól	5,19%
évesítve	2,45%
2014-ben	1,53%
egységnyi szórás	
(kockázat) hozama	16,99%
(évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	7,95%
évesítve (indulástól)	3,73%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,28%
Sharpe mutató	-8,86%

Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D150401 diszkontkincstárjegy	25,77%
D150527 diszkontkincstárjegy	23,95%
D150722 diszkontkincstárjegy	16,31%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,053314
Eszközérték: 1 318 548 870 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Alap	0,14%	0,25%	1,53%	2,45%
Benchmark	0,19%	0,39%	2,46%	3,73%

*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 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.

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

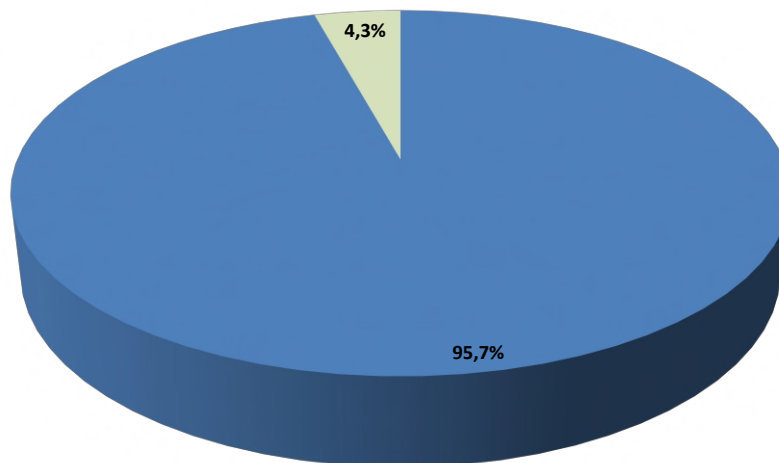
Havi jelentés – 2014. december

Piacok 2014-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	11,39%
USA	S&P Midcap 400	8,19%
USA	NASDAQ	13,40%
USA	Russell 2000	3,53%
EMU	EuroStoxx 50	1,20%
Német	DAX	2,65%
Brit	FTSE 100	-2,71%
Francia	CAC40	-0,54%
Olasz	FTSE MIB	0,23%
Svájc	SMI	9,51%
Japán	Nikkei 225	7,12%
Lengyel	WIG 20	-3,54%
Cseh	PX Index	-4,28%
Magyar	BUX	-10,40%

Eszközmegoszlás



■ Diszkontkincstárjegyek

■ Pénzpiaci betét

Alapkezelői beszámoló

Hazai fronton a Magyar Nemzeti Bank őszi lezárt kamat csökkentési periódusát követően, az alapkamat továbbra is történelmi minimumon, azaz 2,1%-on található országunkban. A hazai inflációs prognózisát jelentősen csökkentette a jegybank, így a 2015-ös évre a korábbi 2,5%-os pénzromlás helyett 0,9% vár, míg 2016-ban 2,9%-ot. A jelentős módosítás egy merőben új helyzetet is hozhat, méghozzá további kamatsökkentés formájában. Ehhez viszont szükséges az orosz helyzet javulása, hiszen a decemberi tőkepiaci turbulencia hatására a forint is markáns gyengülésbe kezdett, aminek egy újabb kamatsökkentés valószínűleg plusz lökést adna.

Az állampapír hozamok a rubel válságának kicsúcsosodására, azaz december közepére, a rövid hozamok kivételével, 30-40 bázispontot ugrottak, de ezt a kötvénypiac az év végére ledolgozta, így az évet jelentős hozamcsökkenéssel zárhatták a magyar állampapírok.

Természetesen ez nem egyedi és kiugró esemény, hiszen a világ szinte minden részén, néhány egyedi esetet kivéve, mint például Görögország, folytatódott a hozamok csökkenése. Ennek megfelelően rekordmélységben zárták az évet a német és brit hozamok (10 éves hozam 0,54%-ra, míg a brit 1,79%-ra csökkent), de az olyan korábban problémásnak tekinthető országok, mint Olaszország, Spanyolország és Portugália állampapír hozamai is történelmi minimumra csökkentek.

Az utóbbi hónapokban felerősödtek az amerikai kamatemeléssel kapcsolatos várakozások. Ez alapvetően a fejlődő piacok kötvényeinek nem jó jel, mivel azonban még az USA 10 éves kötvényeinél sem látható markáns emelkedés a közelgő, monetáris politikai változás miatt, így a globális kamatsökkenés még kitarthat.

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.