

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. augusztus

Adatok zárása: 2015. augusztus 31.

Általános információk

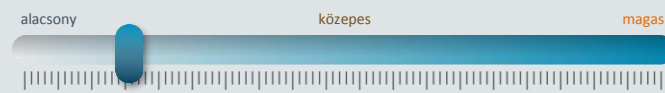
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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

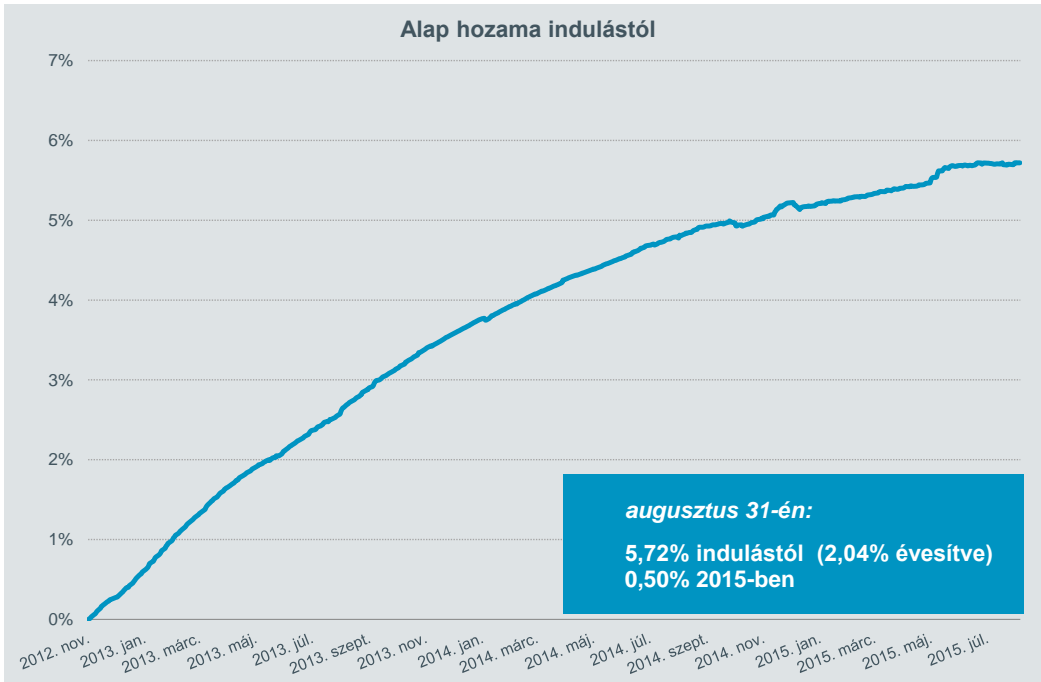
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,008%
szórása	0,010%
évesítve	0,151%
hozamok:	
indulástól	5,72%
évesítve	2,04%
2015-ben	0,50%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	9,06%
évesítve (indulástól)	3,20%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,16%
Sharpe mutató	-7,66%

Az alap hozamának alakulása indulástól



4 legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
D151223 diszkontkincstárjegy	25,49%
D160217 diszkontkincstárjegy	22,29%
Pénzeszköz	20,82%
D150916 diszkontkincstárjegy	20,33%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,058594 HUF
Eszközérték: 270 932 973 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Alap	0,01%	0,17%	0,50%	1,53%	2,04%
Benchmark	0,09%	0,36%	1,03%	2,46%	3,20%

*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

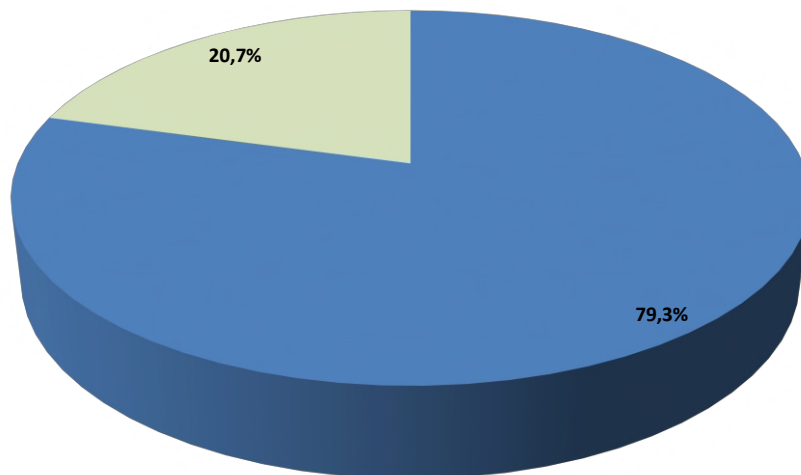
Havi jelentés – 2015. augusztus

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-4,21%
USA	S&P Midcap 400	-2,46%
USA	NASDAQ	0,85%
USA	Russell 2000	-3,76%
EMU	EuroStoxx 50	3,92%
Német	DAX	4,63%
Brit	FTSE 100	-4,85%
Francia	CAC40	8,90%
Olasz	FTSE MIB	15,41%
Svájc	SMI	-1,77%
Japán	Nikkei 225	8,25%
Lengyel	WIG 20	-6,57%
Cseh	PX Index	8,17%
Magyar	BUX	28,63%

Eszközmoszlás



■ Diszkontkincstárjegyek

■ Egyéb pénzügyi eszközök

Alapkezelői beszámoló

2015 augusztus 25-én az elemzői várakozásoknak megfelelően nem változtatott az irányadó kamatrátán a Monetáris Tanács, így az továbbra is az 1,35%-os rekord alacsony szinten tartózkodik.

2015 augusztusa a kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak ismételt előtérbe kerüléséről szólt. Ez volt annak a piaci turbulenciának az okozója, amit mind a fejlődő, mind pedig a fejlett tőkepiacokon, valamint a nyersanyagpiacokon láthattunk. Az ilyen időszakokban kiemelt fontos, hogy a vagyonunk egy része egy likvid, ám a betéti kamatoknál magasabb hozamot produkáló eszközben legyen.

A magyar állampapírhozamok kifejezetten jól állták a sarat, míg a nemzetközi részvénypiacokon 6-8%-os esést láthattunk (ám voltak sokkal mélyebben is az indexek a hónap folyamán), addig a magyar hozamok egy viszonylag szűk sávban ingadozva folytatták a csökkenő trendjüket. A csökkenés a rövid (3 hónapos) hozamokban is megfigyelhető volt, annak ellenére, hogy az alapkamat már nem fog várhatóan tovább csökkenni. Ez feltételezhetően annak köszönhető, hogy a MNB a monetáris eszköztárának megváltoztatásával a bankokat az állampapírpiac felé tereli, ami 1500-1600 milliárd forintnyi friss tőke érkezését jelenti a hazai állampapírpiacnak. A hozamcsökkenés mértéke 10-20 bázispont közötti volt és a hozamgörbe minden pontján megfigyelhető volt. A külföldiek magyar állampapír-kitettsége tovább süllyedt a hónap folyamán (139 milliárd forinttal), így az április csúcstól számítva már mintegy 938 milliárd forinttal kisebb állampapír-állománnyal rendelkeztek a külföldiek.

A külföldi hozamokban sem láthattunk nagyobb mozgásokat, ugyan a tőzsdék zuhanásával elkezdtek venni a német és amerikai kötvényeket, de ennek nem volt jelentősebb hozamleszorító hatása. Ellenben a negatív hangulat enyhülésével párhuzamosan a német kötvényhozamok is emelkedésbe kezdtek, így közel 0,8%-os hozamszinten fejezte be a hónapot a 10 éves német államkötvények, ami 15 bázispontos emelkedésnek felel meg.

A hazai fizetőeszköz is relatív stabil maradt a hónap folyamán, az euróval szemben 1,7%-ot gyengült, míg az USD/HUF devizakereszt 280,74-en zárt, ami 0,7%-os erősödést jelent.

A hónap folyamán némileg emelkedett az Alapban lévő kötvények lejáratig hátralévő átlagos futamideje, így az a hónap végén 0,23 év volt.

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.