

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. február

Adatok zárása: 2016. február 29.

Általános információk

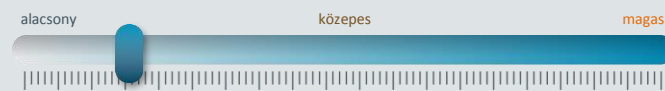
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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

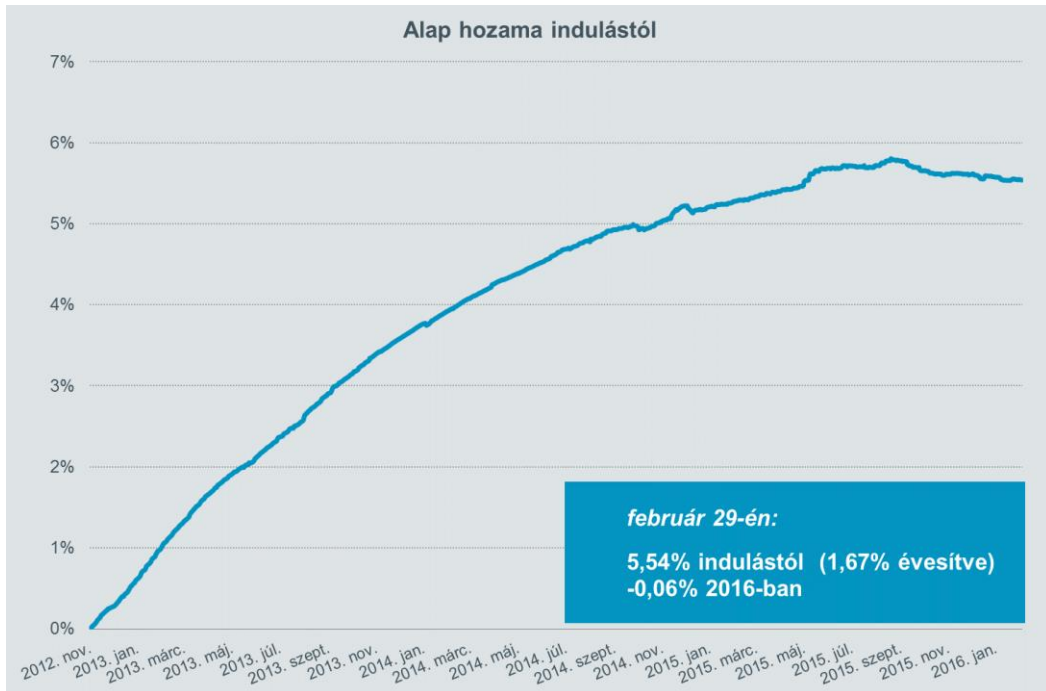
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

| (2012.11.27) | Likviditási |
|--|-------------|
| napi hozamok: | |
| átlaga | 0,007% |
| szórása | 0,010% |
| évesítve | 0,157% |
| hozamok: | |
| indulástól | 5,54% |
| évesítve | 1,67% |
| 2016-ban | -0,06% |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) | |
| kockázatmentes hozam (ZMAX) | 9,41% |
| évesítve (indulástól) | 2,80% |
| többlethozam (évesítve, indulástól) | -1,13% |
| Sharpe mutató | -7,20% |

Az alap hozamának alakulása indulástól



4 legnagyobb súlyú eszköz

| NÉV | Kitettség |
|------------------------------|----------------|
| D160330 diszkontkincstárjegy | 29,54% |
| D160608 diszkontkincstárjegy | 27,22% |
| D160803 diszkontkincstárjegy | 23,64% |
| D160413 diszkontkincstárjegy | 13,82% |
| Kockázati kitettség | 100,00% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

| | |
|----------------------------------|----------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,056812 Ft |
| Eszközérték: | 169 116 019 Ft |

| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2016-ban | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|----------|-------------|
| Hozam | -0,03% | -0,07% | -0,06% | 1,67% |
| Benchmark | 0,07% | 0,17% | 0,10% | 2,80% |

*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 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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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

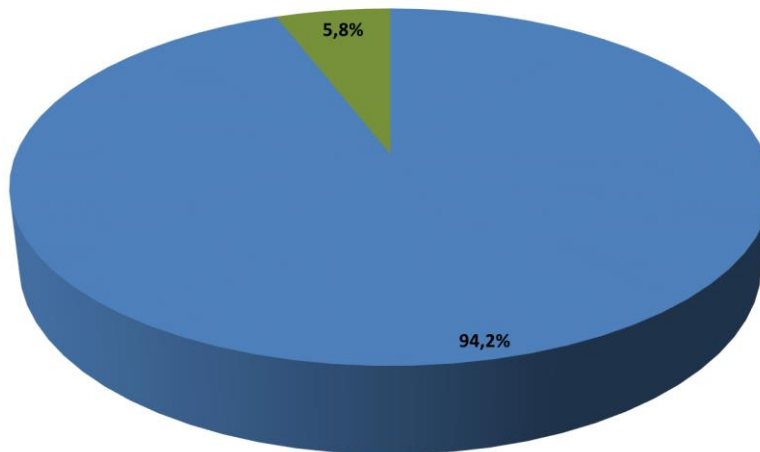
Havi jelentés – 2016. február

Piacok

Részvénypiacok 2016-ban

| ország | index | hozam |
|---------|----------------|---------|
| USA | S&P 500 | -5,47% |
| USA | S&P Midcap 400 | -4,60% |
| USA | NASDAQ | -8,98% |
| USA | Russell 2000 | -8,98% |
| EMU | EuroStoxx 50 | -9,85% |
| Német | DAX | -11,61% |
| Brit | FTSE 100 | -2,33% |
| Francia | CAC 40 | -6,11% |
| Olasz | FTSE MIB | -17,72% |
| Svájc | SMI | -11,05% |
| Japán | Nikkei 225 | -15,80% |
| Lengyel | WIG 20 | -1,89% |
| Cseh | PX index | -10,32% |
| Magyar | BUX | -2,48% |

Eszközmozgás



■ Diszkontkincstárjegyek

■ Egyéb pénzügyi eszközök

Alapkezelői beszámoló

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa az EKB márciusi ülése előtt, február 23.-án változatlanul hagyta a jegybanki alapkamatot, így az továbbra is 1,35%-on áll. A 3 hónapos forward jegyzések alapján a piac sem kalkulál radikális monetáris beavatkozással. Időközben az MNB alelnöke bejelentette, hogy tárgyalnak a BUBOR és az alapkamat szétválasztásáról, valamint a kamatfolyosó alsó szélét a negatív tartományba csökkenthetik.

Nem csupán a jegybank, de a kötvény- és forint piac is a márciusi EKB-s eseményekre készült.

A magyar hozamok –alacsony volatilitás mellett - továbbra is rekord alacsony szinten találhatóak, köszönhetően az önfinanszírozási program támasztotta kereslet-növekedésnek és az európai kötvénypiaci hozamesésnek, melyet az optimista várakozások támogatnak az EKB ülése előtt.

A külföldiek kezében lévő állampapír állomány tovább zsugorodott, azonban az általuk tartott portfólió durációjára egy merész ugrással 5,3 év-re ugrott.

A forint szinte ugyanott fejezte be a februárt ahol elkezdte. Némi mozgást csupán a Moody's Magyarország hitelminősítéséről tett esetleges pozitív nyilatkozatával kapcsolatos spekulációk indukáltak.

A hónap második felétől, a pozitívabb makro adatok megjelenésével és a részvénypiacok megnyugvásával párhuzamosan a korábban biztos menedéket kereső tőke a kötvénypiacról történő kiáramlásával, némileg felfelé hajtotta a fejlett piacok kötvényhozamait. Hónap végén már leginkább 1,8%-os szintekkel találkozhattunk a február eleji 1,6-os értékhez képest a tízéves szegmensben.

Január hónap során az Alapban tapasztalható extra magas cash-flow és ezen időszak alatt tapasztalható még mindig relatív alacsony rövid hozamkörnyezet továbbra is rányomta bélyegét a teljesítményre.

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 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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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.