

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. június

Adatok zárása: 2016. június 30.

Általános információk

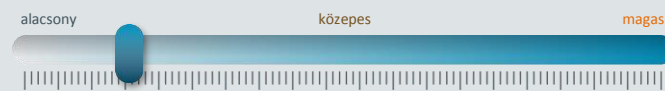
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: likviditási alap
 ISIN: HU0000711775
 Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
 Deviza: HUF
 Benchmark: ZMAX
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
 Alapkezelői díj: 0,5%
 Elszámolási nap: T
 Alap indulása: 2012. november 27.

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

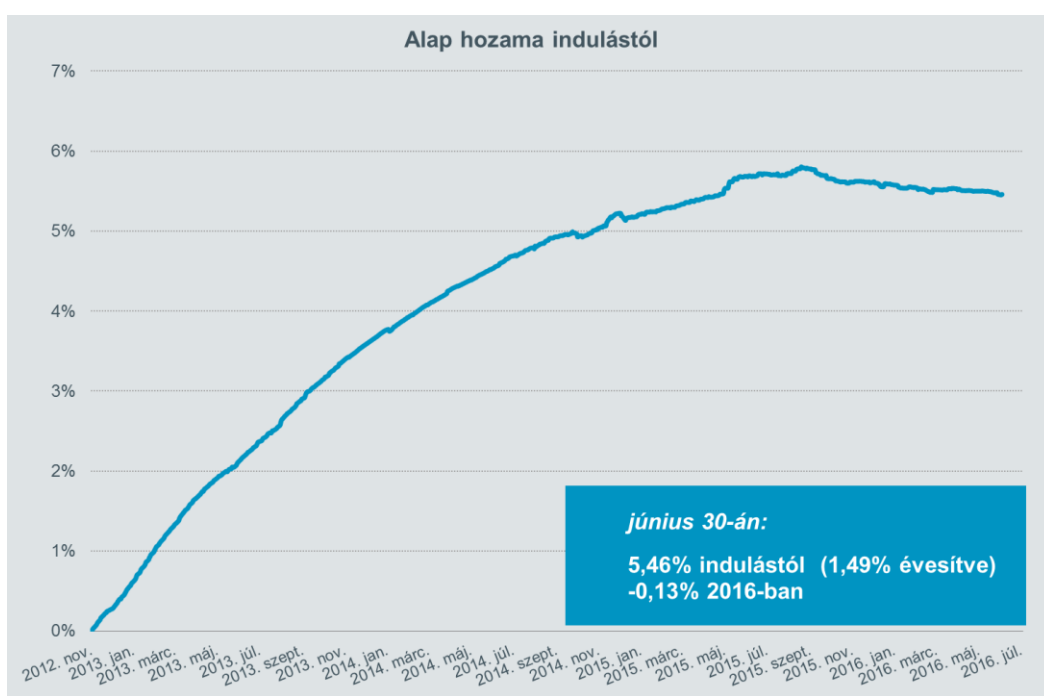
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,006%
szórása	0,010%
évesítve	0,157%
hozamok:	
indulástól	5,46%
évesítve	1,49%
2016-ban	-0,13%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	9,77%
évesítve (indulástól)	2,63%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,14%
Sharpe mutató	-7,26%

Az alap hozamának alakulása indulástól



4 legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
D160803 diszkontkincstárjegy	23,35%
D160928 diszkontkincstárjegy	22,75%
HUF egyenleg	22,04%
D170524 diszkontkincstárjegy	17,45%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,056000 Ft
 Eszközérték: 171 821 376 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól*
Hozam	-0,04%	-0,05%	-0,13%	1,49%
Benchmark	0,09%	0,26%	0,43%	2,63%

*évesített hozam

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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 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

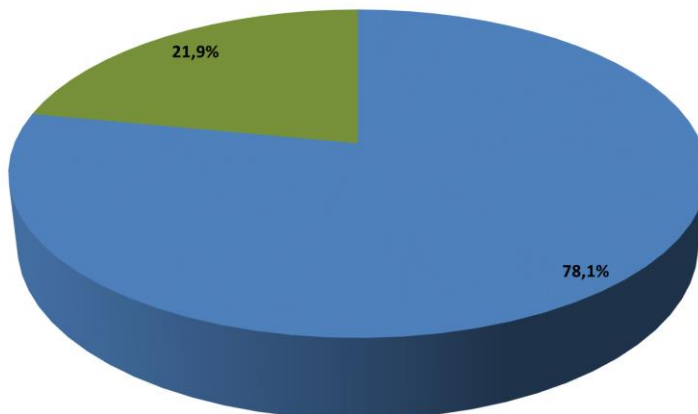
Havi jelentés – 2016. június

Piacok

Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,72%
USA	S&P Midcap 400	5,90%
USA	NASDAQ	-3,29%
USA	Russell 2000	1,41%
EMU	EuroStoxx 50	-12,33%
Német	DAX	-9,89%
Brit	FTSE 100	4,20%
Francia	CAC 40	-8,62%
Brazília	Bovespa	18,86%
Kína	Shanghai	17,22%
Japán	Nikkei 225	-18,17%
Lengyel	WIG 20	-5,83%
Cseh	PX index	-14,58%
Magyar	BUX	10,05%

Eszközmegoszlás



■ Diszkontkincstárjegyek ■ Egyéb pénzüpi eszközök

Alapkezelői beszámoló

A pénz- és tőkepiacok két legizgalmasabb eseménye júniusban kétségtelenül a FED kamtdöntő ülése, illetve a britek Európai Unió tagságról rendezett népszavazása volt az. A korábban még az elemzők többsége által várt amerikai kamatemelés ezúttal is elmaradt, azonban a FED kommunikációja alapján ez nyár folyamán bármikor bekövetkezhet. A Brexit szavazást megelőző napokban megjelenő közvéleménykutatások a bentmaradáspártiak kis arányú többségét mutatták (igaz a bizonytalanok aránya még mindig nagyon magas volt), ezért meglepetésként érte a piaci szereplőket a negatív eredmény. A hazai állampapírhozamok a hírre felpattantak, azonban pár napon belül jött a megnyugvás.

Az MNB egyik fő célja, hogy a hozamgörbe laposodjon, valamint megfigyelhető, hogy a külföldiek állampapír állomány folyamatosan zsugorodik. Igaz ez utóbbi már több mint 1000 milliárd forinttal csökkent az elmúlt néhány évben, ami nem viselte meg komolyabban a hazai állampapír piacot, így nem valószínű, hogy ezentúl jelentősebb volatilitást okozna a nemzetközi állampapír állomány változása.

Az euró árfolyama továbbra is a 310-318 forint közötti tartományban mozog, bár a brit népszavazás másnapján egészen 322-ig gyengült a forint. Onnan órák alatt visszatért az említett sávba.

Júniusban az Alapban tapasztalható csillapodó ütemű, ámbár továbbra is 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 (KIIF), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát 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.