

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. július

Adatok zárása: 2016. július 29.

Általános információk

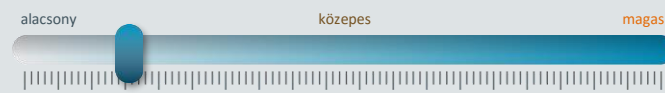
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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

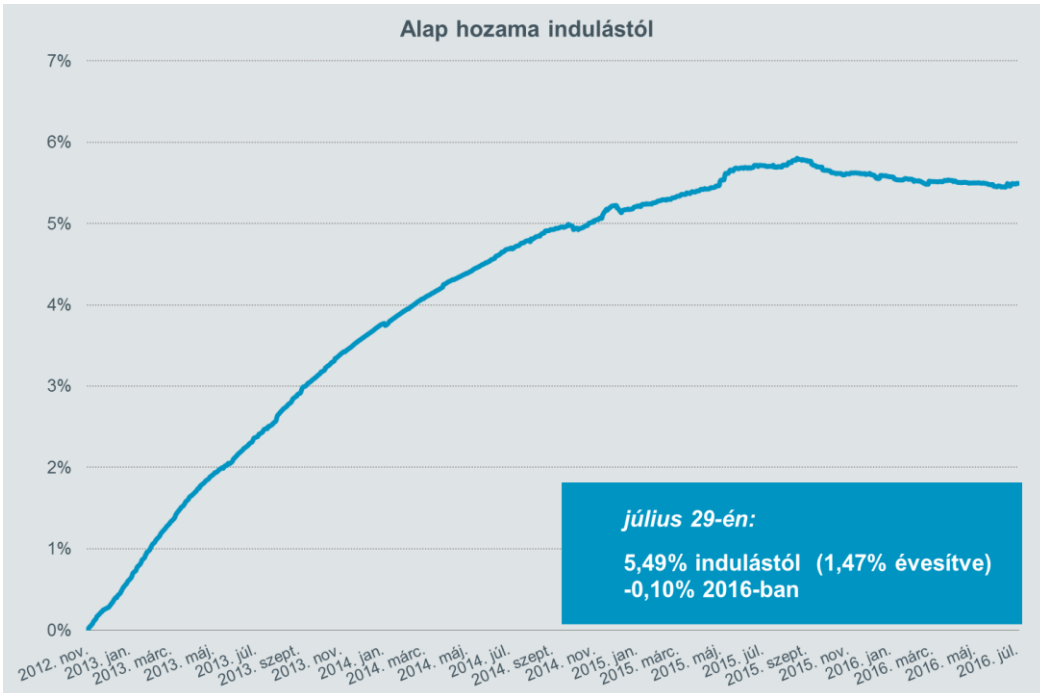
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,006%
szórása	0,010%
évesítve	0,157%
hozamok:	
indulástól	5,49%
évesítve	1,47%
2016-ban	-0,10%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	9,92%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,14%
Sharpe mutató	-7,28%

Az alap hozamának alakulása indulástól



július 29-én:

5,49% indulástól (1,47% évesítve)
-0,10% 2016-ban

4 legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
D160803 diszkontkincstárjegy	24,03%
D160928 diszkontkincstárjegy	23,43%
D170524 diszkontkincstárjegy	18,01%
HUF egyenleg	16,71%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,056345 Ft
Eszközérték: 167 076 253 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól*
Hozam	0,03%	-0,03%	-0,10%	1,47%
Benchmark	0,14%	0,30%	0,57%	2,61%

*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 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

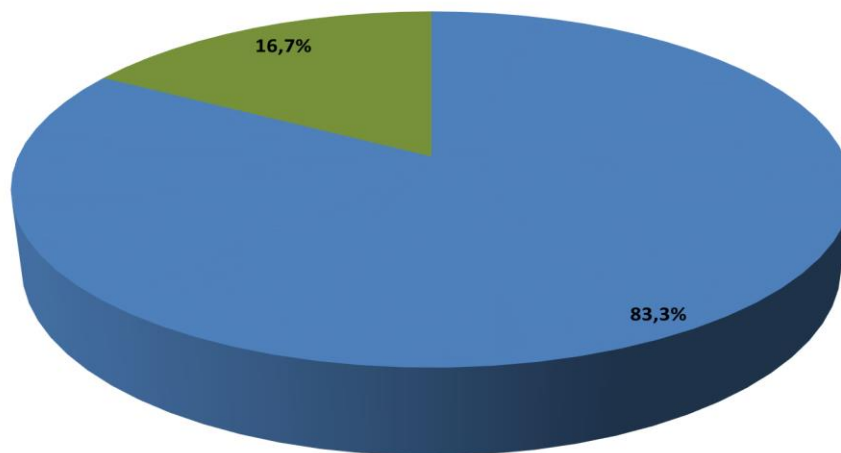
Havi jelentés – 2016. július

Piacok

Részvénytőzsiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,34%
USA	S&P Midcap 400	4,21%
USA	NASDAQ	6,60%
USA	Russell 2000	7,40%
EMU	EuroStoxx 50	4,40%
Német	DAX	-3,77%
Brit	FTSE 100	7,72%
Francia	CAC 40	-4,25%
Brazília	Bovespa	32,20%
Kína	Shanghai	-15,82%
Japán	Nikkei 225	-12,95%
Lengyel	WIG 20	-5,35%
Cseh	PX index	-7,80%
Magyar	BUX	15,50%

Eszközmozgás



■ Diszkontkincstárjegyek

■ Egyéb pénzüi eszközök

Alapkezelői beszámoló

A júniusi brit népszavazás után a pozitív nemzetközi pénzüi hangulat júliusban is kitartott és a kötvénypiacot további hozamesés jellemezte. A régiós állampapírok hozamok folyamatos esése volt megfigyelhető a lengyel, a cseh, a román sőt a pozitív hangulat még a puccs utáni török állampapírhozamokra is erős nyomás gyakorolt. A becnhmark állampapír hozamoknak tekinthető amerikai és német hozamok enyhe aszinkronitása volt megfigyelhető nyár közepén. Míg a német hozamok csökkentek, addig az amerikai kötvénypiac stagnált sőt hónap végére enyhe hozamemelkedést könyvelhetett el az amerikai 10 éves szegmens.

Júliusban a Magyar Nemzeti Bank a várakozásoknak megfelelően változatlanul, 0,9%-on hagyta az irányadó kamatot. A jegybanki döntés a várakozásoknak megfelelő volt, a gazdasági feltételek egyáltalán nem indokolták további kamatcsökkentést. Úgy tűnik az MNB elérte a kamatcsökkentési ciklus végét, így középtávon már elképzelhetőnek tartjuk magyar állampapír hozamok esésének megtorpanását is.

A Likviditási alapunkban kialakított kötvényportfóliót változatlanul hagytuk a nyári uborka szezonban. A júliusban kerültük az újabb kötvény pozíciókat és a portfólió átsúlyozását is, és így a defenzív befektetési politikánk kevésbé volt eredményes, mint a kötvényalapunk.

Érdemes kiemelni azonban, hogy döntésünk mögött a Likviditási alap befektetési politikája játszott szerepet, az állandó pénzüi likviditás megteremtése.

Júliusban 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 (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt 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.