

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. augusztus

Adatok zárása: 2016. augusztus 31.

Általános információk

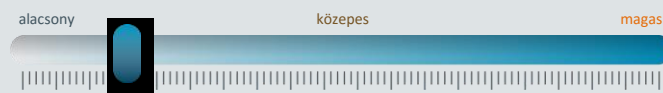
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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



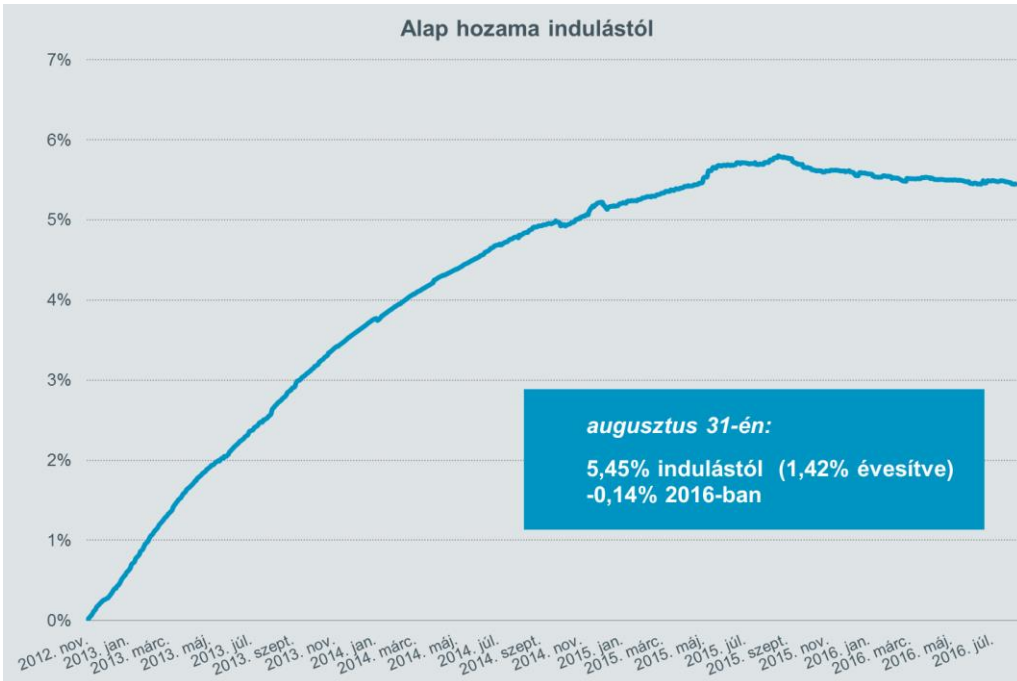
Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,006%
szórása	0,010%
évesítve	0,157%

hozamok:	
indulástól	5,45%
évesítve	1,42%
2016-ban	-0,14%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	9,08%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	9,95%
többlethozam (évesítve, indulástól)	2,56%
Sharpe mutató	-1,14%
	-7,26%

Az alap hozamának alakulása indulástól



4 legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
D161019 diszkontkincstárjegy	23,99%
D160928 diszkontkincstárjegy	23,49%
D170524 diszkontkincstárjegy	18,06%
D161228 diszkontkincstárjegy	18,01%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,055898 Ft
Eszközérték:	187 247 914 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól*
Hozam	-0,04%	-0,05%	-0,14%	1,42%
Benchmark	0,03%	0,26%	0,60%	2,55%

*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

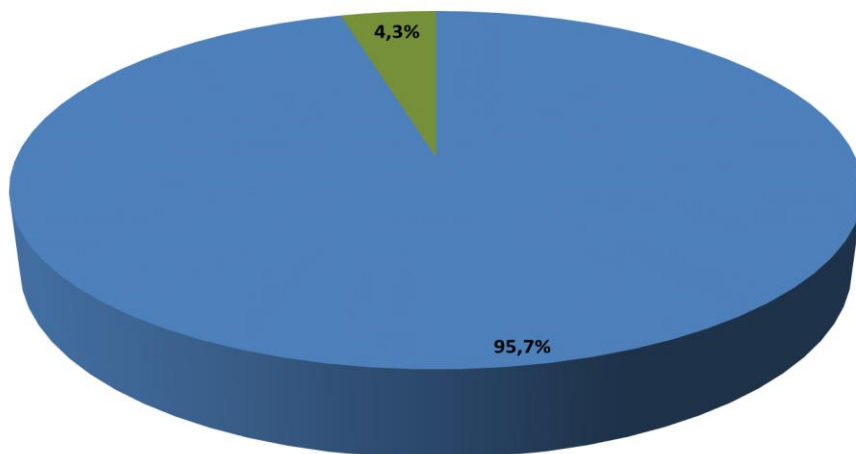
Havi jelentés – 2016. augusztus

Piacok

Részvénytőzcsok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,21%
USA	S&P Midcap 400	0,34%
USA	NASDAQ	0,99%
USA	Russell 2000	9,16%
EMU	EuroStoxx 50	1,08%
Német	DAX	-1,40%
Brit	FTSE 100	8,64%
Francia	CAC 40	-4,29%
Brazília	Bovespa	33,57%
Kína	Shanghai	-12,82%
Japán	Nikkei 225	-11,28%
Lengyel	WIG 20	-3,53%
Cseh	PX index	-10,16%
Magyar	BUX	16,93%

Eszközmozgás



■ Diszkontkincstárjegyek

■ Egyéb pénzücsi eszközök

Alapkezelői beszámoló

Augusztusban a Magyar Nemzeti Bank a várakozásoknak megfelelően változatlanul, 0,9%-on hagyta az irányadó rátát. A jegybanksi döntés a várakozásoknak megfelelő volt, a belső gazdasági paraméterek, de leginkább a külső elbizonytalanodó környezet nem indokolták a további változtatást. Az MNB elérhette kamatcsökkentési ciklusának végét, hangsúly más eszközökre, így a 3 hónapos betétek szűkítésére terelődhet át.

A nyárvégi időszakra szezonálisan jellemző enyhe forint erősödést tapasztalhattunk, mely relatív nyugodt régiós devizapiaci helyzeten túlmenően a közelgő S&P felminősítési várakozások által fűtött spekulációnak is köszönhető volt.

A nemzetközi kötvénytőzcsokra leginkább a divergencia volt jellemző a nyárt utolsó hónapjában. Míg az amerikai piac, az ellentétes várakozások egymást kioltó hatásainak eredményeként ugyanott fejezte be a hónapot mint ahol elkezdte, addig az európai iránymutatónak számító német piac már hozamemelkedésen esett át. Európa más fejlettebbnek számító régiói, mint a spanyol és francia piacok az amerikaihoz hasonló eseménytelennek tűnő, stagnáló perióduson estek át. A fejlődő régióban sem láthattunk közös irányt. A lengyel, román és orosz kötvénytőzcsok hozamai inkább lefelé-, a török és magyar hozamszintek pedig enyhén felfele tendáltak.

A Likviditási alapunkban kialakított kötvénytőzcsportfiólon csak enyhe változtatásokat eszközöltünk a hónap során. Egyrészt lecsökkentettünk a leglikvidebb eszközcsoport (készpénz) súlyát, másrészt a duráció enyhe növelését hajtottuk végre, mely így a hónap eleji 0,26 évről 0,33 évre változott.

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 tájékoztatói 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.