

# EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. február

Adatok zárása: 2017. február 28.

## Általános információk

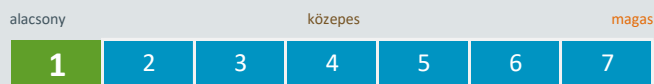
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: likviditási alap  
ISIN: HU0000711775  
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity  
Deviza: HUF  
Benchmark: ZMAX  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 0,5%  
Elszámolási nap: T  
Alap indulása: 2012. november 27.

## 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

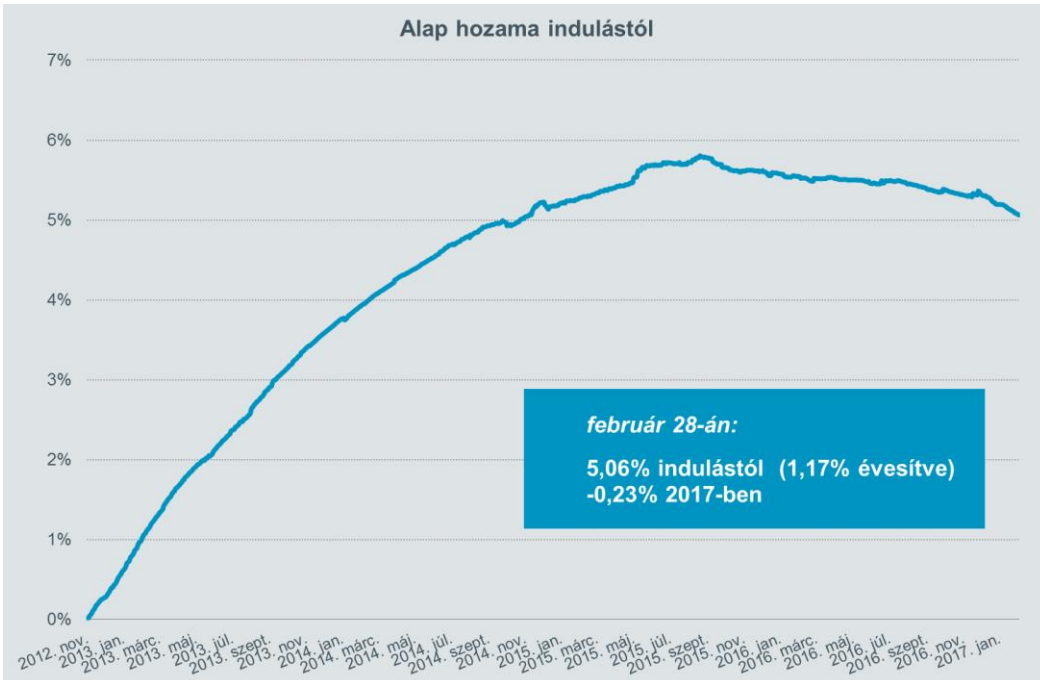
### Kockázati besorolás



## Statisztika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,005%
szórása	0,010%
évesítve	0,160%
hozamok:	
indulástól	5,06%
évesítve	1,17%
2017-ben	-0,23%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	7,29%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,19%
évesítve (indulástól)	2,31%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,14%
Sharpe mutató	-7,13%

## Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárában

NÉV	Kitettség
D170524 diszkontkincstárjegy	37,93%
D170913 diszkontkincstárjegy	32,55%
D170316 diszkontkincstárjegy	26,05%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>100,00%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,052016 Ft
Eszközérték:	77 045 342 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-0,13%	-0,24%	-0,23%	1,17%
Benchmark	0,00%	0,08%	0,01%	2,31%

### 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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.

\*évesített hozam

# EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. február

## Piacok

### Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,57%
USA	S&P Midcap 400	2,50%
USA	NASDAQ	3,75%
USA	Russell 2000	2,18%
EMU	EuroStoxx 50	2,75%
Német	DAX	3,08%
Brit	FTSE 100	1,69%
Francia	CAC 40	-0,08%
Brazília	Bovespa	10,68%
Kína	Shanghai	4,45%
Japán	Nikkei 225	0,02%
Lengyel	WIG 20	12,49%
Cseh	PX index	3,51%
Magyar	BUX	0,18%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	2 918 018 Ft	3,79%
<b>Forintban kibocsátott állampapír</b>	74 498 740 Ft	96,69%
<b>Kötelezettség</b>	- 319 350 Ft	-0,41%
<b>Költségek</b>	- 52 066 Ft	-0,07%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>77 045 342 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa februári ülésén a várakozásoknak megfelelően változatlanul hagyta a jegybanki alapkamatot, így az most is 0,90%-on áll. Nem változott az egyhetes, és overnight fedezett hitel kamata (0,90%), illetve az overnight jegybanki betét kamatszintje (-0,05%) sem.

Az irányadó három hónapos betéti eszköz 750 milliárd forintban való negyedéves korlátozása március 31-ig szól. Az MNB frissen megjelent közleményében belengette, hogy szerintük 2018 első felében elérhető lehet a 3%-os inflációs cél. Amennyiben a későbbiekben az inflációs cél elérése indokolja, a Monetáris Tanács kész a monetáris kondíciók további lazítására nem-hagyományos, célzott eszközök alkalmazásával.

Mindezek februárban továbbra is nyomást helyeztek a piaci árazásokra. Így a tovább folytatódó likviditásbőség okozta történelmileg alacsony szinten maradó rövid kötvénypiaci hozamszint rányomta bélyegét az Alap teljesítményére, minthogy az alap befektetéseinek törzsét képző három és hat hónapos futamidejű eszközöket februárban is 0,1%-os szint alatt lehetett vásárolni.

Az alapban található kötvények átlagos hátralévő futamidejének 0,33 éves nyitó szintje, hónap végére 0,2752 csökkent.

### 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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.