

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. április

Adatok zárása: 2017. április 28.

Általános információk

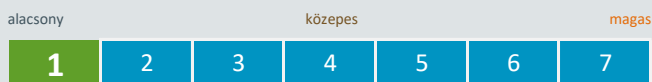
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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

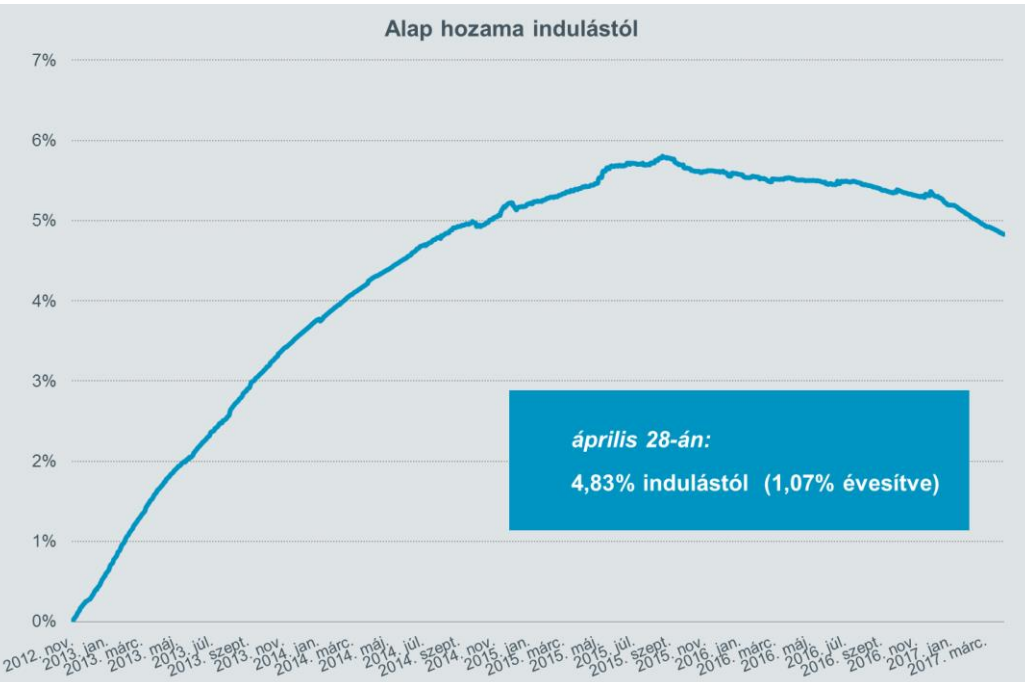
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

| (2012.11.27) | Likviditási |
|------------------------------------------------------------|-------------|
| napi hozamok: | |
| átlaga | 0,004% |
| szórása | 0,010% |
| évesítve | 0,161% |
| hozamok: | |
| indulástól | 4,83% |
| évesítve | 1,07% |
| 2017-ben | -0,45% |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) | |
| kockázatmentes hozam (ZMAX) | 10,21% |
| évesítve (indulástól) | 2,23% |
| többlethozam (évesítve, indulástól) | -1,15% |
| Sharpe mutató | -7,18% |

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

| NÉV | Kitettség |
|-------------------------------------------------------|----------------|
| D170524 diszkontkincstárjegy | 35,92% |
| D170913 diszkontkincstárjegy | 34,35% |
| D171025 diszkontkincstárjegy | 15,06% |
| Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke | 100,00% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

| | |
|----------------------------------|---------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,049694 Ft |
| Eszközérték: | 73 013 307 Ft |

| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2017-ben | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|----------|-------------|
| Hozam | -0,09% | -0,35% | -0,45% | 1,07% |
| Benchmark | 0,01% | 0,02% | 0,02% | 2,22% |

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 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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

*évesített hozam

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. április



Piacok

| Részvénypiacok 2017-ben | | |
|-------------------------|----------------|--------|
| ország | index | hozam |
| USA | S&P 500 | 6,49% |
| USA | S&P Midcap 400 | 0,76% |
| USA | NASDAQ | 2,30% |
| USA | Russell 2000 | 3,19% |
| EMU | EuroStoxx 50 | 1,68% |
| Német | DAX | 8,34% |
| Brit | FTSE 100 | 0,86% |
| Francia | CAC 40 | 8,33% |
| Brazília | Bovespa | 8,59% |
| Kína | Shanghai | 1,64% |
| Japán | Nikkei 225 | 0,43% |
| Lengyel | WIG 20 | 22,02% |
| Cseh | PX index | 9,36% |
| Magyar | BUX | 2,98% |

Portfólió összetétele

| | Érték | Arány |
|----------------------------------|----------------------|----------------|
| Készpénz számlapénz | 7 897 167 Ft | 10,82% |
| Forintban kibocsátott állampapír | 65 301 621 Ft | 89,44% |
| Kötelezettség | - 53 414 Ft | -0,07% |
| Költségek | - 132 067 Ft | -0,18% |
| Teljes nettó eszközérték | 73 013 307 Ft | 100,00% |

Alapkezelői beszámoló

Továbbra is ellentétes hatások jellemezték a világ kötvénypiacait áprilisban. Ugyan mind az amerikai, mind pedig az európai elnökválasztások kockázatai lassan kiárazódnak, de továbbra is fennáll a kettősség, mely egyrészt a fejlett gazdaságok konjunktúramutatóinak erősödéséből fakadó alacsony kamatokon lévő nyomás, másrészt pedig a még mindig relatív alacsony szinten stabilizálódó inflációs folyamatokban, valamint a jegybankok laza politikájában öltenek testet. A folyamatokat rövidtávon megbecsülni nem lehet, azonban feltételezhető, hogy ha agresszív kamatemeléseket nem is, de a fentiek eredője nem az ultra alacsony kamatszinteket fogja támogatni a jövőben.

A hazai kötvénypiacra jellemző, hogy míg a rövid oldalon az MNB által alacsonyan tartott kamatokkal szembesülhetünk, addig a hosszabb lejáratoknál a fent taglalt – alapvetően külső – hatások eredőjeként már emelkedhetnek a hozamok, időlegesen az eddigieknél is meredekebbé téve a hazai hozamgörbét. A forint, minthogy a dollár bankközi kamatok meghaladják a forintkamatok mértékét, – még pozitív külkereskedelmi és folyó fizetési mérleg egyenlegünk támogatása ellenére is – középtávon már érezhető hatását, mely a magyar fizetőeszköz gyengülésében ölthet testet.

A hazai gazdaságpolitika továbbra is masszív nyomás alatt tartotta az éven belüli eszközök piacát. A piaci árazásokra a zero közeli kamatok voltak jellemzőek április hónap során. A tovább folytatódó likviditásbőség okozta történelmileg alacsony szinten stabilizálódó rövid kötvénypiaci hozamszint továbbra is rányomta bélyegét az Alap teljesítményére.

Április hónap során a portfólió átlagos durációja a természetes rövidülés révén enyhén, 0,05 évvel 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 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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.