

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. július

Adatok zárása: 2017. július 31.

Általános információk

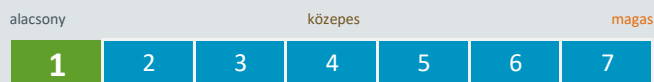
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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



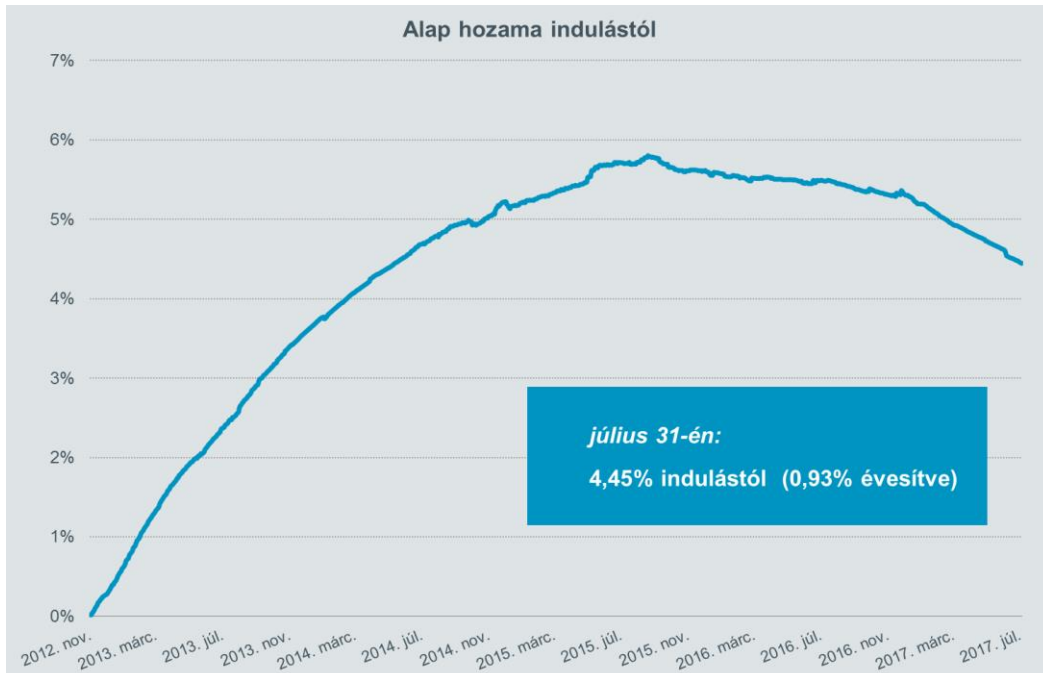
Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,004%
szórása	0,010%
évesítve	0,163%

hozamok:	
indulástól	4,45%
évesítve	0,93%
2017-ben	-0,82%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	5,74%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	10,25% 2,11%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,18%
Sharpe mutató	-7,22%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
D170913 diszkontkincstárjegy	39,19%
D180411 diszkontkincstárjegy	35,91%
D171025 diszkontkincstárjegy	17,18%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,045854 Ft
Eszközérték:	64 017 943 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-0,15%	-0,37%	-0,82%	0,93%
Benchmark	0,01%	0,04%	0,06%	2,11%

*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 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.

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. július

Piacok		
Részvénytőzsdék 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,34%
USA	S&P Midcap 400	0,80%
USA	NASDAQ	3,38%
USA	Russell 2000	5,01%
EMU	EuroStoxx 50	0,22%
Német	DAX	5,55%
Brit	FTSE 100	3,21%
Francia	CAC 40	4,76%
Brazília	Bovespa	9,45%
Kína	Shanghai	5,46%
Japán	Nikkei 225	4,24%
Lengyel	WIG 20	21,88%
Cseh	PX index	9,49%
Magyar	BUX	11,77%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	2 145 715 Ft	3,35%
Forintban kibocsátott állampapír	62 070 324 Ft	96,96%
Kötelezettség	- 53 282 Ft	-0,08%
Költségek	- 144 814 Ft	-0,23%
Teljes nettó eszközérték	64 017 943 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Július hónap során relatív nyugodt volt a nemzetközi pénzügyi hangulat. A kockázatvállalási hajlandóságot elsősorban a Fed és az EKB monetáris politikájával kapcsolatos várakozások befolyásolták. Az EKB és a Fed esetében a kamatpályára vonatkozó piaci várakozások leginkább felfelé tolódtak. Itthon a három hónapos betét állományának korlátozása miatt kiszoruló likviditás továbbra is jelentős hatást gyakorol a hazai pénzügyi hozamokra, így a három hónapos BUBOR historikus mélypontra maradt. A bankközi hozamgörbe kissé meredekebbé vált. A rövid, éven belüli állampapírpiazi hozamok nem változtak jelentősen, míg az állampapírpiazi hozamgörbe hosszú szakaszán emelkedés volt megfigyelhető. Mindeközben a 3 és 5 éves hozamok historikus mélypont közelében alakulnak.

A Likviditási alapon július hónap során passzív stratégiát folytattunk, minthogy a pénzügyi piacokon ezen időszak alatt a fentiek szerinti a rövid oldalon tapasztalható változatlanúság jellemezte, így a portfólió átalakítás nem volt indokolt. Értékelhető hozamot a befektetési politikával összeegyeztethető időtartam alatt nem lehetett elérni. Ez, valamint a hónap során az alapon tapasztalható, magas cash-flow rányomta bélyegét az alap havi teljesítményére.

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. További 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.