

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. október

Adatok zárása: 2017. október 31.

Általános információk

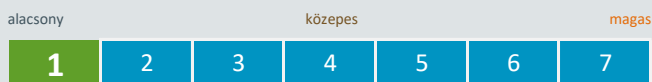
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Bloomberg kód: EQALIKV HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

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



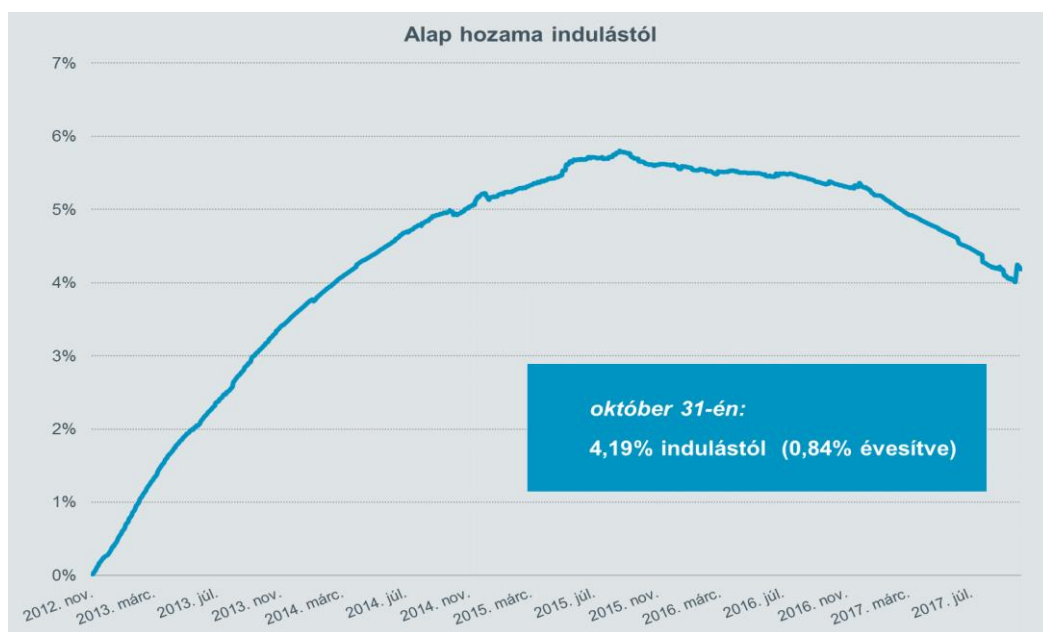
Statistika indulástól

(2012.11.27)	Likviditási
napi hozamok:	
átlaga	0,003%
szórása	0,013%
évesítve	0,199%

hozamok:	
indulástól	4,19%
évesítve	0,84%
2017-ben	-1,06%

Évek	Hozam*
2012	0,28%
2013	3,32%
2014	1,53%
2015	0,39%
2016	0,28%

Az alap hozamának alakulása indulástól



*Nettó hozamok

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

NÉV	Kitettség
D180411 Diszkontkincstárjegy	32,10%
2019/C Magyar államkötvény	31,51%
D171025 Diszkontkincstárjegy	17,05%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,043242 Ft			
Eszközérték:	49 781 848 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,08%	-0,25%	-1,06%	0,84%
Benchmark	0,00%	0,04%	0,10%	2,01%

*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.koztetetek.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.koztetetek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. október



Piacok		
Részvénypiacok 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	15,03%
USA	S&P Midcap 400	2,18%
USA	NASDAQ	3,57%
USA	Russell 2000	10,73%
EMU	EuroStoxx 50	2,20%
Német	DAX	15,23%
Brit	FTSE 100	4,90%
Francia	CAC 40	13,18%
Brazília	Bovespa	23,38%
Kína	Shanghai	9,33%
Japán	Nikkei 225	15,16%
Lengyel	WIG 20	29,62%
Cseh	PX index	15,62%
Magyar	BUX	23,77%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	6 881 583 Ft	12,06%
Forintban kibocsátott állampapír	43 157 299 Ft	75,63%
Kötelezettség	- 52 630 Ft	-0,09%
Költségek	- 204 404 Ft	-0,36%
Teljes nettó eszközérték	49 781 848 Ft	87,24%

Alapkezelői beszámoló

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa októberben sem változtatott a monetáris kondíciókon. Az alapkamat, az egynapos hitelkamat, és az egyhetes hitelkamat 0,90%, az egynapos betéti kamat -0,15%-os maradt. A legutóbbi, szeptemberi kamatdöntő ülésen több intézkedést is bejelentettek, többek között 10 bázisponttal, -0,15%-ra csökkentették a betéti kamatrátát, a három hónapos betéti eszköz maximális állományát a negyedik negyedévre vonatkozóan 75 milliárd forintban állapították meg, illetve a swap tenderek növelésével szeretnék lejjebb szorítani a hosszú lejáratú állampapír-piaci hozamokat. Mindezek hatásaként 0,03%-ra csökkent a három hónapos bankközi kamatszint. A jegybank kommunikációja alapján 2020-ig a jelenlegihez hasonló, laza monetáris politikára van kilátás. A jegybank mozgásterét a visszafogott inflációs folyamatok növelik. Az infláció az MNB várakozásai szerint csak 2019 közepére érheti el az árstabilitásnak megfelelő, 3 százalékos szintet. A jegybank prognózisa alapján az idei évben 2,4 százalékos lehet az infláció, majd jövőre 2,7 százalékra, 2019-ben pedig 2,8 százalékra emelkedhet. Az euró-forint árfolyammozgásában továbbra sincs érdemi változás. Hosszabb távon a forint erősödése mellett szól az erős külső egyensúlyi pozíció, a gyengülés melletti érvként pedig az amerikai, és a hazai alapkamat között növekvő különbséget lehet felhozni.

Az EKB október végi ülésén változatlanul hagyta az irányadó refinanszírozási műveletek 0,00%-os kamatlábát, valamint az aktív oldali és a betéti rendelkezésre állás kamatlábjának 0,25%-os, illetve -0,40%-os szintjét. A Kormányzótanács továbbra is arra számít, hogy az EKB irányadó kamatai tartósan a mostani szinteken maradnak. A monetáris politikai intézkedéseket, úgy mint az eszközvásárlási program a mostani 60 milliárd eurós havi ütemben 2017 december végéig folytatódnak. 2018 januárjától a nettó eszközvásárlások a tervek szerint 30 milliárd eurós havi ütemben folytatódnak 2018 szeptember végéig, illetve szükség esetén ennél is tovább, mindenestre addig, amíg a testület az inflációs pályának az inflációs céljával összhangban álló, tartós korrekcióját nem tapasztalja. Ha viszont a kilátások kedvezőtlenebbé válnak, készen áll rá, hogy a programot terjedelem, illetve időtartam tekintetében kibővítse.

Mint ahogy az éven belül lejáró, valamint a következő évi állampapír típusú eszközök hozamszintjei továbbra is negatív tartományban vannak, így az Alap fókusza áthelyeződött a még felvállalható kockázattal-, de még némi pozitív hozamtartalommal bíró eszközcsoportra. Így a 2019/C jelű magyar állampapír mellett a hónap során helyet kapott a 2019/A jelű papír, mely a portfólió átlagos hátralévő futamidejét némileg tovább emelte.

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.koztetetek.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.koztetetek.hu című honlapon elérhetőek.