

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. április

Adatok zárása: 2013. április 30.

Általános információk

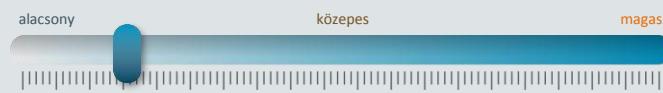
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

Befektetési politika

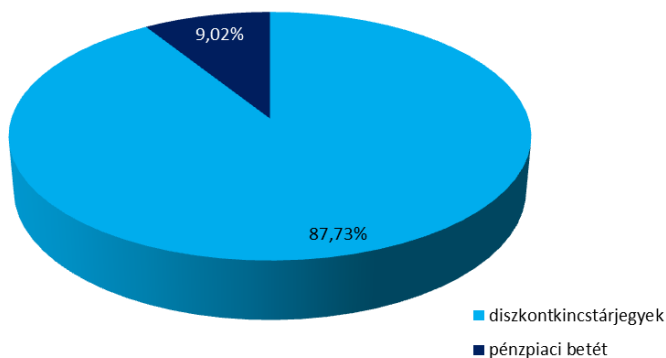
Az alap kiemelt célja az, hogy a befektetési jegyek árfolyama folyamatosan emelkedjen, így akár a néhány napos befektetéseknek is kiváló - más befektetési formák által nem elérhető - lehetőséget biztosítson.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 nap - 1 év

Kockázati besorolás



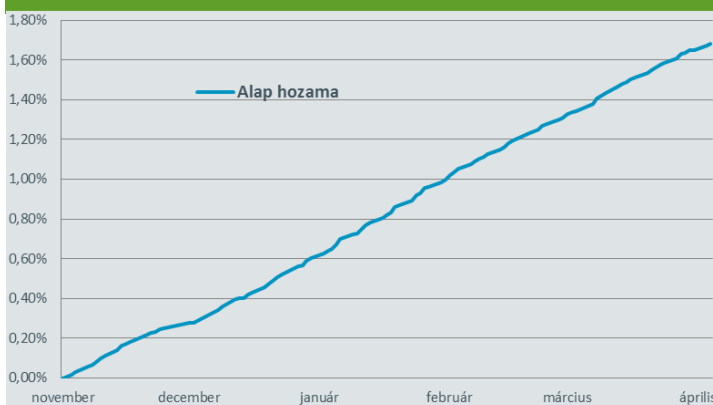
Eszközmegoszlás



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130508	30,42%
D130529	21,18%
D130626	21,16%
D130724	18,22%
Kockázati kitettség	100,00%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,018186
Eszközérték: 360.4623.365 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,34%	1,00%	1,40%	1,68%
Benchmark	0,48%	1,39%	1,87%	2,54%

Alapkezelői beszámoló

Az alap eszközeit a befektetési célnak megfelelően, döntően rövid lejáratú diszkont-kincstárjegyekben, illetve pénzüpi betétben tartottuk. A piac a jegybankelnök-váltás után csak egy időre bizonytalanodott el, hamarosan világossá vált, hogy 1) a korábban vizionált, folyamatosan csökkenő kamatpálya tovább tart, illetve 2) a gazdasági kormányzat elkötelezett és egyben képes is arra, hogy a fő költségvetési számokat és az inflációt kordában tartsa. Mindez a befektetői bizalom és derűlátás a hozamszintekben is meglátszott. Futamidőtől függően 30–60 bázispontos csökkenések zajlottak le, különösen a hosszabb szegmens volt erős. Ennek következtében a MAX Composite index 2,46%-kal erősödött a hónap során, míg az RMAX index a rövid oldal gyengébb szereplése és a csökkenő kamatok miatt már csak 0,68%-kal növekedett. A rövid oldali irányadó kamatsökkentés miatt legkevésbé jól a ZMAX index teljesített, a maga áprilisi 0,48%-os hozamával. Az irányadó jegybanki alapkamat április végére 4,75%-ra csökkent. Ennek megfelelően az overnight - 1 hét futamidejű banki lekötési lehetőségek a 4 százalékos szint alá kerültek a hónap végére. A következő hónapokban ez a csökkenő betéti és rövid hozam oldali lehetőség határozza majd meg az alap mozgásterét. A kamatvágások sorozata várhatóan még folytatódik, akár a 4%-os szintig is, ami azonban már a portfóliótőkék számára érzékeny szintet jelenthet, tehát a Jegybank a 4,5%-os szint után már nagyobb óvatosságot és esetleg kivárást fog tanúsítani a nemzetközi piaci folyamatok fényében.

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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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.