

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. június

Adatok zárása: 2013. június 28.

Általános információk

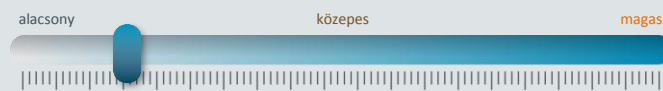
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

Befektetési politika

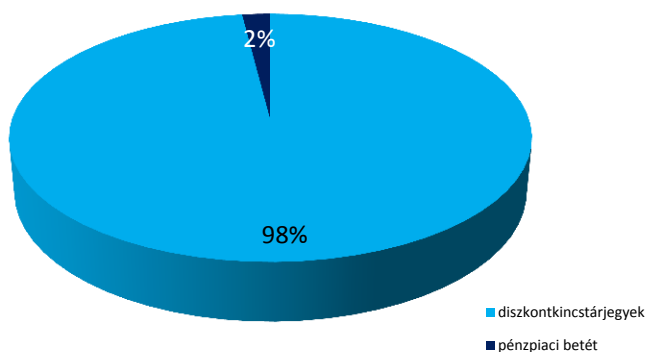
Az alap kiemelt célja az, hogy a befektetési jegyek árfolyama folyamatosan emelkedjen, így akár a néhány napos befektetéseknek is kiváló - más befektetési formák által nem elérhető - lehetőséget biztosítson.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 nap - 1 év

Kockázati besorolás



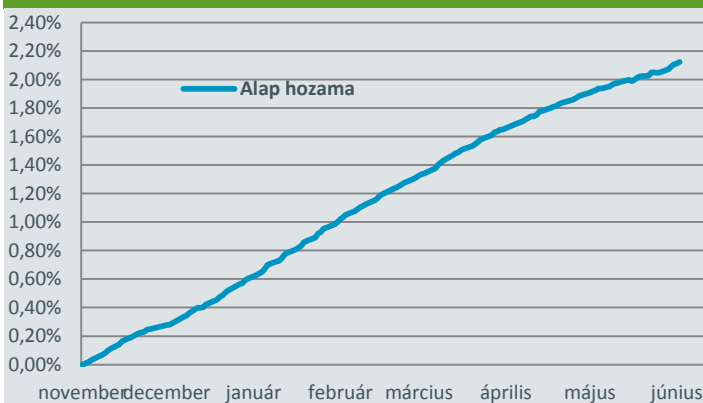
Eszközmegoszlás



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130918	30,03%
D130724	28,75%
D130710	22,95%
D130925	16,34%
Kockázati kitettség	100,00%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,022595
Eszközérték: 334.861.646 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,19%	0,77%	1,84%	2,12%
Benchmark	0,35%	1,15%	2,55%	3,23%

Alapkezelői beszámoló

Ugyan az MNB tavaly augusztus óta tartó havi rendszerességű kamatcsökkentő politikáját júniusban tovább folytatta s 4,25%-ra csökkentette az irányadó kamat mértékét, a hazai állampapírok másodpiacán nem ez, hanem nemzetközi hatások domináltak a hónap során. Június a globális tőkepiacokon rendkívül mozgalmas hónap volt, melyet a Fed május végi kommunikációja indított el. Ebben Bernanke jegybankelnök világossá tette azt, hogy a havi 85 milliárdos kötvényvásárlási program nem tart örökké, és körvonalazódik egy kivezetési menetrend. A bejelentést követően a kötvényhozamok emelkedni kezdtek, hiszen ha a Fed (és később egyéb jegybankok) befejezik a likviditásbővítést, akkor ez csökkenti az állampapírok keresletét, ami magasabb hozamokat eredményez a kisebb keresleti nyomás hatására. Másrészt ez előre is vetíti egy kamatemelési ciklus beindulásának lehetőségét. Így a feltörekvő piaci kötvényalapokból milliárd dolláros nagyságrendű tőke áramlott ki napok alatt június első felében. Habár mindez a hazai hozamgörbe hosszabbik végére komoly hatást gyakorolt a rövid szegmens hozamszintjeit szinte érintetlenül hagyta. Mivel a Likviditási alap deklarált célja rövid pénz és kötvénypiaci eszközcsoporthoz tartása, így a fenti folyamat csupán kismértékben befolyásolta az alap eszközértékét. A hazai O/N kamatszintek eközben, a június eleji bőven 3% feletti szintről 3% alá néztek be a hónap végére. Erre reagálva, az alap kezelője az értékpapír-befektetés / betétlekötés részarányának megváltoztatásával operált s jelentősen lecsökkentette az utóbbi arányát. Az időszak eleji átlagos hátralévő futamidő 0,15-es szintje, a periódus során stagnált, a hónapot 0,13 éves durációval búcsúztatta.

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 (KIIF), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját 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 CXCV. 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.