

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. július

Adatok zárása: 2013. július 31.

Általános információk

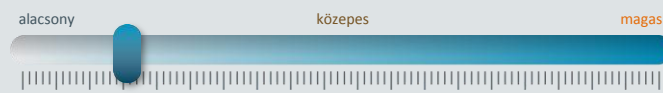
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,5%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

Befektetési politika

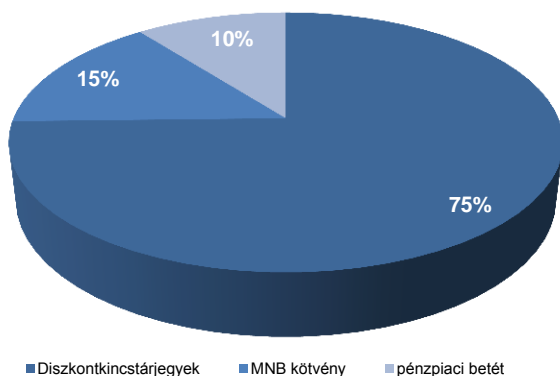
Az alap kiemelt célja az, hogy a befektetési jegyek árfolyama folyamatosan emelkedjen, így akár a néhány napos befektetéseknek is kiváló - más befektetési formák által nem elérhető - lehetőséget biztosítson.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 nap - 1 év

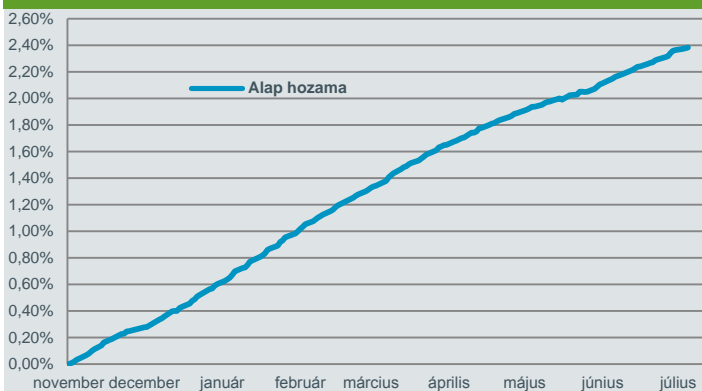
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás



Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D140108	28,66%
D131113	22,88%
D130925	16,29%
MNB130807	14,84%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,025208
Eszközérték: 337.180.100 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,26%	0,69%	2,10%	2,38%
Benchmark	0,38%	1,06%	2,94%	3,63%

Alapkezelői beszámoló

A szűk belső kereslet, a rezsicsökkentés hatása, valamint a forint relatív ereje okozta enyhébb nyomás miatt az infláció mértéke rendre alulmúlta a várakozásokat. Ez lehetővé tette az MNB részéről a kamatsökkentések további folytatását. Mindezek hatására a hazai görbe rövid oldala csökkent, míg hosszú oldala szinten maradt, sőt, némiképp emelkedett, a nemzetközi, 10-15 éves szegmens elmúlt hónapokban megfigyelhető emelkedéséhez igazodva, valamint az újabb devizahiteles mentőcsomag körüli bizonytalanságok forintra gyakorolt negatív hatása miatt. Mindezek együttes hatására tovább nőtt a hozamgörbe meredeksége.

Ezen piaci mozgásokat azonban, az alap befektetési politikája szerint – kötvényalapunktól eltérően –, csupán igen korlátozottan tudta kihasználni az alap kezelője. Ezen a hónap során az alapon tapasztalt, kivételesen magas cash-flow, mely eszközértékére vetítve több mint 50%-os volt, sem segített. Az alap kezelője ezért továbbra is a rövidoldali kötvényhozamok és a bankok által nyújtott O/N kamat relációban gondolkodott. A hónap közepén esedékes nagyobb tételt, az alap deklarált céljához mérten, hosszú, féléves papírokba fektette. Ezt ellensúlyozva, a portfólióban helyet kaptak az MNB kéthetes eszközei is, a rövid távú likviditás megfelelő biztosítása érdekében.

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 Információt és Kezelési Szabályzatát 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.