

EQUILOR LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. március

Adatok zárása: 2013. március 29.

Általános információk

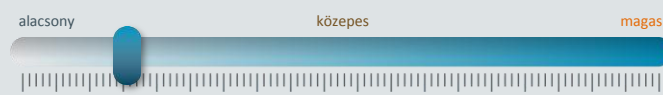
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: likviditási alap
ISIN: HU0000711775
Deviza: HUF
Benchmark: ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T
Alap indulása: 2012. november 27.

Befektetési politika

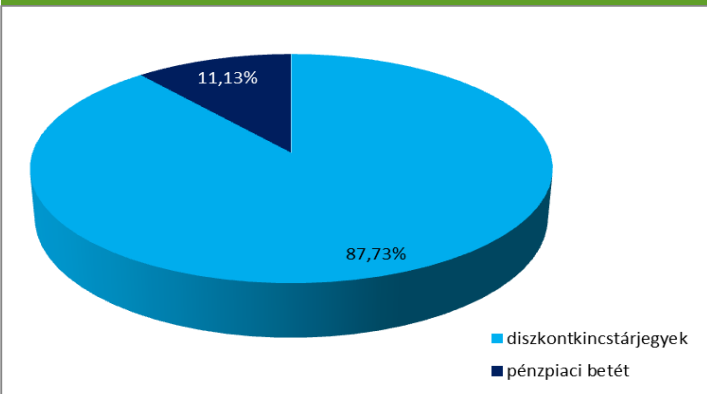
Az alap kiemelt célja az, hogy a befektetési jegyek árfolyama folyamatosan emelkedjen, így akár a néhány napos befektetéseknek is kiváló - más befektetési formák által nem elérhető - lehetőséget biztosítson.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 nap - 1 év

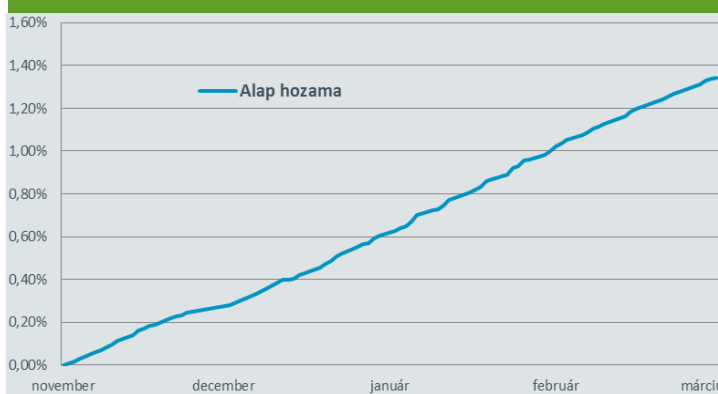
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás



Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130417	29,18%
D130529	20,88%
D130626	20,86%
D130724	17,96%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,014785
Eszközérték: 363.963.029 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,31%	1,06%	1,06%	1,34%
Benchmark	0,44%	1,38%	1,38%	2,06%

Alapkezelői beszámoló

Az alap eszközeit a befektetési célnak megfelelően rövid lejáratú diszkontkincstárjegyekben, illetve pénzügyi betétben tartottuk. A hónap folyamán a hozamgörbe az egyes szegmensekben változatosan mozgott, azonban elmondható, hogy trendjében csökkenést mutatott. Ahogy a piac a jegybankelnök-váltás utáni első kamatdöntést követően megbizonyosodott róla, hogy a korábban vizionált, folyamatosan csökkenő kamatpálya tovább tart, a rövid hozamok erőre kaptak és a hónapot 20-30 bázispontos mérséklődéssel fejezték be. Az éven túli szegmensen már jóval visszafogottabb csökkenést láthattunk azonban a hosszabb lejáratokon a duration hatás már számottevőbb volt. Ennek következtében az RMAX index 0,59%-kal erősödött a hónap során, míg a ZMAX index 0,44%-kal növekedett. Az irányadó jegybanki alapkamat március végén 5%-ra csökkent. Ennek megfelelően az overnight - 1 hét futamidejű banki lekötési lehetőségek jóval az 5 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. Különösen, hogy az április 4-én bejelentett MNB hitelösztönző csomag kifejezetten a rövid oldali hozamokra lesz majd hatással. Ennek keretében az MNB 250 milliárdos keret erejéig 0%-os kamatláb-terhű forint forrást biztosít a programban résztvevő bankok számára, annak érdekében, hogy egy 2%-os kamatláb plafonú devizahitel kiváltó eszközt bocsássonak a hazai KKV-k rendelkezésére.

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 az Alap hivatalos Tájékoztatóját 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.