

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. Július

Adatok zárása: 2015. július 31.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: Részvényalap
ISIN: HU0000714746
Deviza: HUF
Benchmark: CETOP 20 Index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,8%
Elszámolási nap - vétel: T +2
Elszámolási nap - vétel: T +2
Alap indulása: 2015.05.19

Befektetési politika

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénypiacain való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap a közép-kelet-európai régió országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba.

Ajánlott befektetési időtáv: 3 - 5 év

Kockázati besorolás

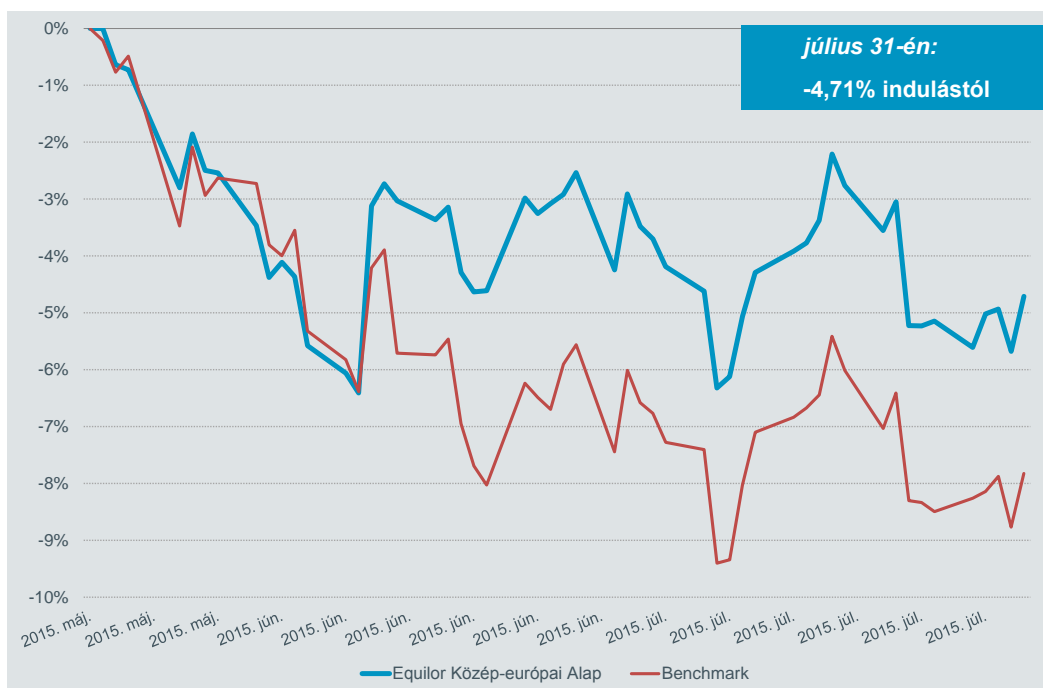


Statistika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európa
napi hozamok:	
átlaga	-0,088%
szórása	0,967%
évesítve	15,352%
hozamok:	
indulástól	-0,50%
évesítve	N/A*
2015-ben	-0,50%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	0,35% 1,75%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

*Az idősr rövidsége miatt ezen értékek nem mutatnának reális képet a valóságról.

Az Alap hozamának alakulása indulástól



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
Erste Bank AG	13,15%
PZU	9,22%
Bank PEKAO	8,78%
PKN	7,93%
Kockázati kitettségek	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,952877 HUF
Eszközérték: 906 032 976 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	-1,86%	N/A	-4,71%	-4,71%
Benchmark	-1,93%	N/A	-7,83%	-7,83%

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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 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.

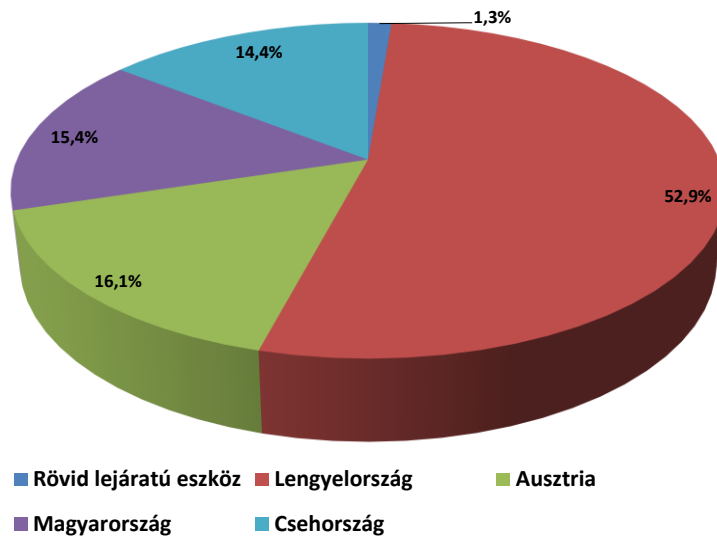
EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. Július

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	2,18%
USA	S&P Midcap 400	3,47%
USA	NASDAQ	8,28%
USA	Russell 2000	2,82%
EMU	EuroStoxx 50	14,44%
Német	DAX	15,33%
Brit	FTSE 100	1,98%
Francia	CAC40	18,95%
Olasz	FTSE MIB	23,81%
Svájc	SMI	4,95%
Japán	Nikkei 225	17,96%
Lengyel	WIG 20	-3,82%
Cseh	PX Index	8,95%
Magyar	BUX	35,80%

Eszközmozgás régiók szerint



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap 2015 júniusában is meg tudta verni a benchmarkot 0,07%-kal, így az alap indulásától már 3,12%-kal ért el jobb hozamot, mint a benchmark. Ennek ellenére továbbra is negatív tartományban tartózkodik az Alap hozama a kedvezőtlen régiós részvénytársasági környezet miatt, ami elsősorban a lengyel tőzsde esésének tudható be (az Alap indulása óta több, mint 11%-ot esett a varsói tőzsde).

Az Alap a hónap folyamán egyetlen ügyletet kötött, a lengyel PKO bank részvényeinek 10%-a került ki a portfólióból, mivel úgy gondoltuk, hogy a lengyel devizahiteles mentőcsomag hatására tovább eshet a papír árfolyama. A hónap végén ugyan magasabban zárt a bankpapír árfolyama, azonban augusztus elején újból esésnek indult a papír, így már közel 4%-os hozamot értünk el ezen a pozíción.

Júniusban a régiós tőzsdékben csak minimális elmozdulást láthattunk, míg a budapesti, bécsi és a prágai tőzsde 3-5%-ot tudott emelkedni, addig a varsói tőzsde közel 4%-os mínuszban zárta a hónapot, ami főleg a devizahiteles mentőcsomag körüli bizonytalanságnak tudható be – a lengyel bankpapírok 6-10%-ot zuhantak a hónapban.

Ennek megfelelően a CETOP 20 Indexben lévő papírok közül a lengyel bankok – PEKAO, Bank Zachodni, PKO – estek a legtöbbet. Nagyobb esést szenvedett még el a főleg rézbányákat üzemeltető lengyel KGHM, amelyet a kínai aggodalmak következtében csökkenő réz árfolyama okozott. A cseh olajfinomító, az Unipetrol, azonban a növekvő finomítói marzsoknak és a felvásárlási pletykának köszönhetően remek hónapot zárt, a részvények árfolyama több, mint 17%-ot emelkedett.

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 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.