

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. Augusztus

Adatok zárása: 2015. augusztus 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: 2015.05.20.

Befektetési politika

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytársaságain 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

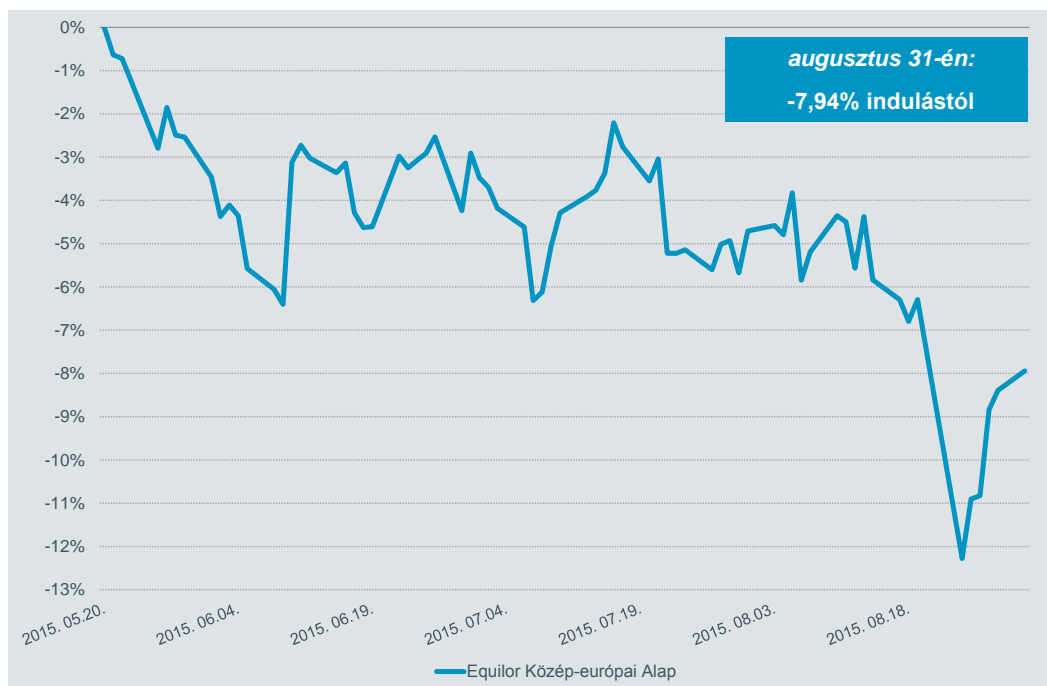
(2015.05.20)	Közép-európa
napi hozamok:	
átlaga	-0,119%
szórása	1,259%
évesítve	19,985%

hozamok:	
indulástól	-7,94%
évesítve	N/A*
2015-ben	-7,94%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	0,44% 1,56%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

*Az idősrövidsége 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	13,47%
PZU	9,50%
Bank PEKAO	9,17%
PKN	7,94%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,920555 HUF
Eszközérték: 875 300 662 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	-3,39%	-5,54%	-7,94%	-7,94%
Benchmark	-3,61%	-8,76%	-10,97%	-11,16%

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 CXCVIII. 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. Augusztus

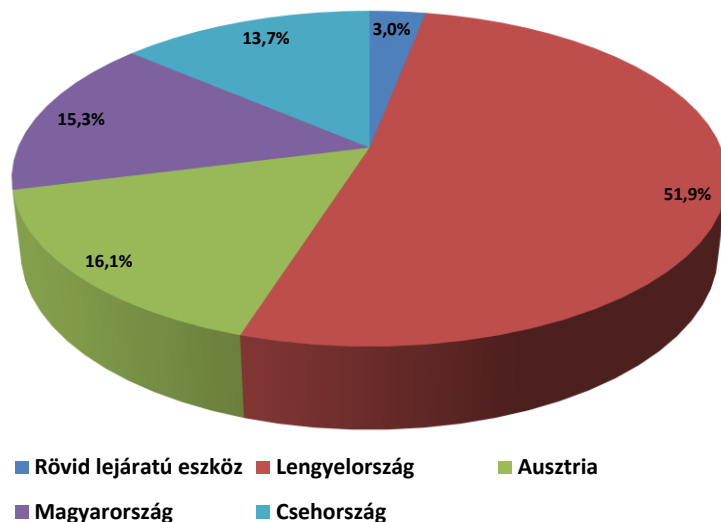


Piacok 2015-ben

Részvénytőzsiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-4,21%
USA	S&P Midcap 400	-2,46%
USA	NASDAQ	0,85%
USA	Russell 2000	-3,76%
EMU	EuroStoxx 50	3,92%
Német	DAX	4,63%
Brit	FTSE 100	-4,85%
Francia	CAC40	8,90%
Olasz	FTSE MIB	15,41%
Svájc	SMI	-1,77%
Japán	Nikkei 225	8,25%
Lengyel	WIG 20	-6,57%
Cseh	PX Index	8,17%
Magyar	BUX	28,63%

Eszközmegoszlás régiók szerint



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap 2015 augusztusában is meg tudta verni a benchmarkot, még hozzá több, mint 0,20%-kal, így az alap indulásától már 3,22%-kal ért el jobb hozamot, mint a benchmark. Ennek ellenére továbbra is negatív tartományban tartózkodik az Alap hozama, amiért a kedvezőtlen nemzetközi részvénypiaci környezet okolható.

2015 augusztusa a kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak ismételt előtérbe kerüléséről szólt. Ez volt annak a piaci turbulenciának az okozója, amit mind a fejlődő, mind pedig a fejlett tőkepiacokon, valamint a nyersanyagpiacokon láthattunk. Míg mi Magyarországon az Államalapítást ünnepeltük, addig a fejlett piacokon óriási zuhanásnak lehettünk szemtanúi, a német tőzsdeindex a DAX közel 7%-ot esett 2 nap alatt, míg az amerikai S&P 500 index 5%-ot. Azonban az igazi pánik csak az ezt követő hétfőn következett be, amikor a német tőzsde napon belül volt 7,7%-os, míg az S&P 500 5,3%-os mínuszban. A hónap végére javult a helyzet, azonban így is vaskos mínuszban zártak a vezető tőzsdeindexek. A régiós tőzsdéket sem kímélték a befektetők, a legnagyobb havi visszaesést az osztrák tőzsde szenvedte el, amely közel 7%-ot veszített értékéből, de a magyar tőzsde is több, mint 5%-ot esett. Az Alap benchmarkja, a CETOP, szintén 5%-os esést (EUR-ban) könyvelhetett augusztusban. A legnagyobb zuhanást a KGHM (-17,3%) és az Unipetrol (-18,3%) könyvelhette el, az előbbi a zuhanó nyersanyagáraknak köszönhetően az esést, míg az olajfinomítással foglalkozó cégnél a zuhanást az egyik etiléngyárában történő robbanás okozta, amely komoly bevételkiesést okozhat a cégnek. A lengyel bankok ezzel szemben meglehetősen jól átvészelték a hónapot, mindegyik bankpár minimális pluszban fejezte be a hónapot.

A hónapban minimális változás történt az Alap összetételében. Az Unipetrol kikerült az Alapból a már említett robbanást követően, ami jó döntésnek bizonyult, mivel az ezt követő időszakban közel 12%-ot esett a papír. Bekerült viszont a Pannergy az Alapba, az eszközértékének közel 0,5%-ában.

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.