

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. február

Adatok zárása: 2015. február 27.

Általános információk

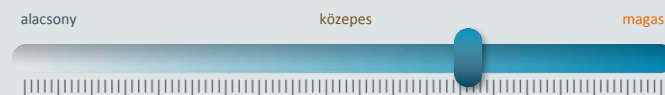
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Bloomberg: EQAPILL HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

Az alap célja az, hogy a piaci körülményektől függetlenül (emelkedő, eső, oldalazó piac) a magyar kockázatmentes hozamot jelentős mértékben meghaladja. Ezen cél elérésének érdekében folyamatosan vizsgálja a három fő piaci szegmens (részvény-, deviza- és árupiac) állapotát, és a statisztikai, fundamentális és technikai elemzések alapján határozza meg az adott piaci szegmens befektetéseiben való részesedésének súlyát.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

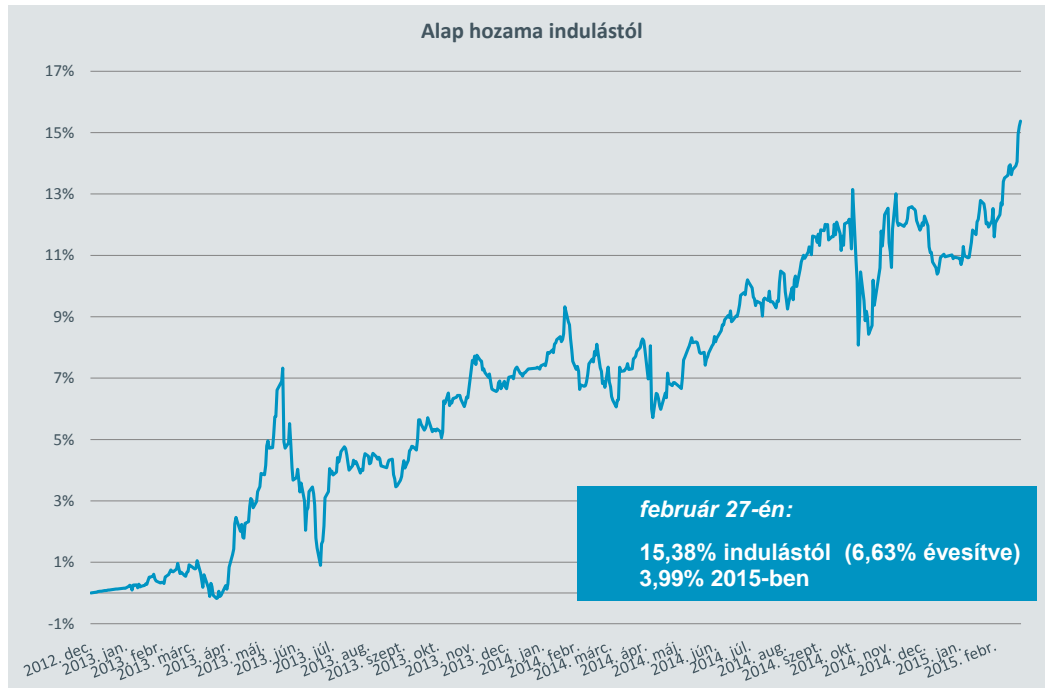
Kockázati besorolás



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,027%
szórása	0,364%
évesítve	5,775%
hozamok:	
indulástól	15,38%
évesítve	6,63%
2015-ben	3,99%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	1,15%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	8,02%
	3,52%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	3,11%
Sharpe mutató	
	0,54%

Az alap hozamának alakulása indulástól



A három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

Név	Kitettség
Wizzair részvények	9,24%
D150527 diszkontkincstárjegy	8,19%
D150722 diszkontkincstárjegy	7,24%
Kockázati kitettségek	100,00%

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték: 1,154843 HUF
Eszközték: 1 237 525 994 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Alap	3,09%	2,89%	3,99%	3,34%	6,63%
Benchmark	0,14%	0,42%	0,21%	3,31%	4,45%

*évesített hozam

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 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 PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. február

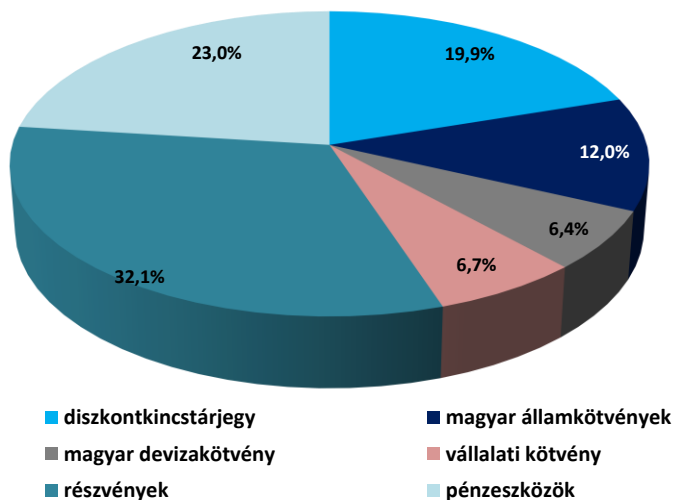


Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	2,21%
USA	S&P Midcap 400	3,72%
USA	NASDAQ	4,80%
USA	Russell 2000	2,38%
EMU	EuroStoxx 50	14,38%
Német	DAX	16,28%
Brit	FTSE 100	5,80%
Francia	CAC40	15,89%
Olasz	FTSE MIB	17,49%
Svájc	SMI	0,35%
Japán	Nikkei 225	7,72%
Lengyel	WIG 20	2,21%
Cseh	PX Index	8,03%
Magyar	BUX	9,48%

Eszközmozgás kibocsátók szerint (a teljes eszközállományra vetítve)



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Pillars Származtatott Alap történetének egyik legsikeresebb hónapját tudhatja maga mögött, februárban 3,09%-kal emelkedett az Alap befektetési jegyeinek árfolyama, 2015-ben pedig már közel 4%-os hozamot produkált. Ezzel a teljesítménnyel a negyedik legjobb teljesítményt nyújtotta a magyar abszolút hozamú alapok között, olyan patinás neveket utasítva maga mögé, mint a Concorde Vakmajom, Concorde Columbus, OTP Supra, OTP EMDA, AEGON Alfa vagy a Platina Pí.

A hónap során rendkívül kedvező hangulat uralkodott a tőkepiacokon, amit az EKB pénznyomtatása mellett a hónap második felében a görög megállapodás (legalábbis a problémák 4 hónapos elodázása) és az ukrán fegyverropogások elhallgatása is támogatott. A német tőzsdeindex, a DAX, közel 6,5 százalékot, míg az amerikai tőzsdeindex, az S&P 500, 5,8 százalékot emelkedett. Ezt a jó hangulatot az Alapnak sikerült meglovagolni.

A hónap folyamán határidős ügyleteket nem kötöttünk az Alap nevében, azonban egyedi részvényügyletekben igen aktívak voltunk. Mind az európai, mind pedig az amerikai piacokon számos részvényben történtek üzletkötések. A hónap elején vásároltunk be több európai bankpapírból (ERSTE, Raiffeisen, OTP), amelyeken pár nappal később túl is adtunk jelentős eredménnyel (OTP +6,5%, ERSTE +10,8%, Raiffeisen +27,2%). A brit piacon is óriási sikert könyvelhetett el az Alap, ugyanis sikerült a Wizzair részvénykibocsátás során részvényt jegyeznie 11,5 GBP-n, amely árfolyama már az első kereskedési nap 10%-ot emelkedett és azóta a 13 GBP feletti tartományban is tartózkodott a részvényárfolyam. Az amerikai piacokon az Apple szárnyalásából sikerült profitálnunk, több részletben vásároltunk a cég részvényeiből az Alap 4 százalékáért, amelyeket később 6,5%-os eredménnyel realizáltuk is, ugyanis véleményünk szerint túl gyorsan történt ez az emelkedés. Másik sikeres sztori a januári Twitter vásárlásunk volt, amelyen februárban adtunk túl több, mint 23%-os profittal. Az olaj árfolyamát lekövető ETF-ben is folytattunk kereskedést, amivel további 0,16%-kal növeltük az Alap eszközértékét. Ezen kívül még több cég részvényeinek a vásárlására került sor szigorú kockázatkezelési szempontok betartása mellett.

Az Alap összetétele ennek megfelelően jelentősen eltolódott a részvények irányában, a januári 18,9%-ról 32,1%-ra emelkedett a részvények aránya.

Az Alap devizafedezési stratégiája annyiban változott, hogy az angol fontot nem fedeztük a hónap folyamán, az euróban és a dollárban lévő kitétségek fedezettségi szintjét pedig továbbra is 90% körül tartottuk.

A kötvényportfólió átlagideje nem változott, továbbra is 1,1 – 1,2 év közötti sávban tartjuk a portfólió átlagidejét.

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 letétkelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkelői 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.