

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. június

Adatok zárása: 2015. június 30.

Általános információk

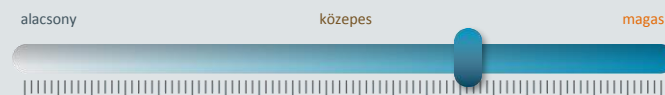
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Bloomberg: EQAPILL HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

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

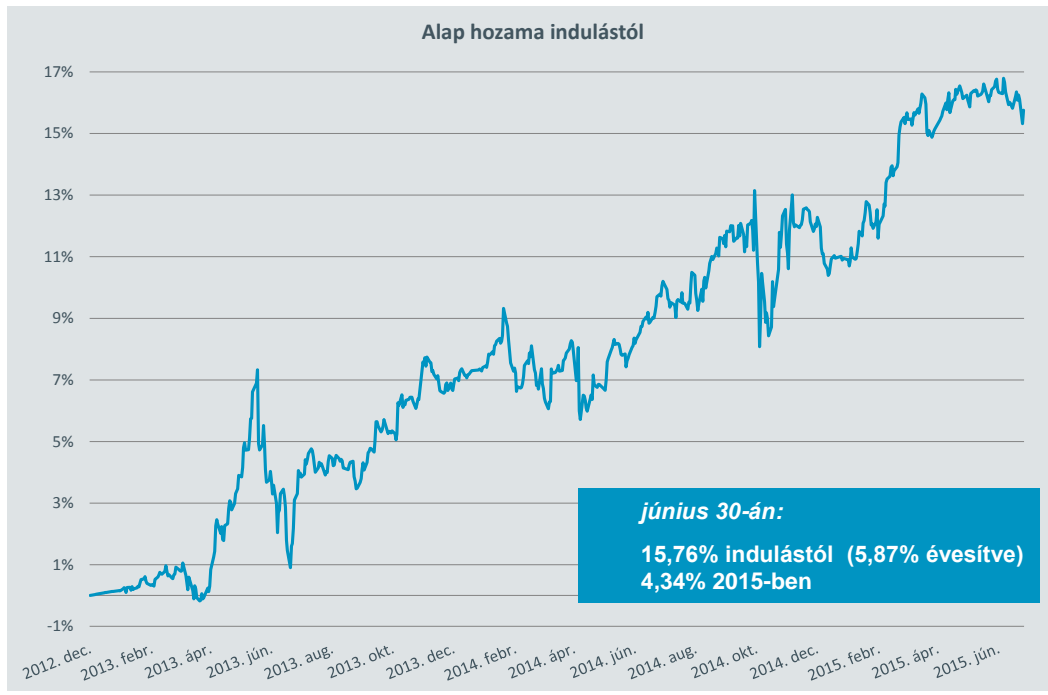
Kockázati besorolás



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,024%
szórása	0,348%
évesítve	5,527%
hozamok:	
indulástól	15,76%
évesítve	5,87%
2015-ben	4,34%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	1,06%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	
évesítve (indulástól)	8,67%
többlethozam (évesítve, indulástól)	3,30%
többlethozam (évesítve, indulástól)	2,57%
Sharpe mutató	0,47%

Az alap hozamának alakulása indulástól



A három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

Név	Kitettség
16/C államkötvény	10,56%
Opusse	5,39%
D151111 diszkontkincstárjegy	5,05%
Kockázati kitettségek	100,00%

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték: 1,158644 HUF
Eszközték: 1 404 764 791 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Alap	-0,57%	0,68%	4,34%	3,34%	5,87%
Benchmark	0,30%	0,69%	0,98%	3,31%	4,16%

*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 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.

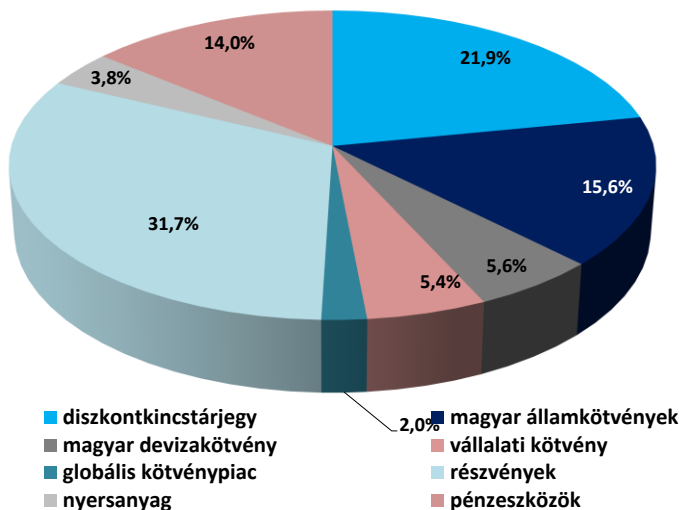


Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	0,20%
USA	S&P Midcap 400	3,42%
USA	NASDAQ	5,30%
USA	Russell 2000	4,09%
EMU	EuroStoxx 50	8,83%
Német	DAX	11,62%
Brit	FTSE 100	-0,69%
Francia	CAC40	12,11%
Olasz	FTSE MIB	18,14%
Svájc	SMI	-2,25%
Japán	Nikkei 225	15,96%
Lengyel	WIG 20	0,08%
Cseh	PX Index	3,67%
Magyar	BUX	31,68%

Eszközmoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Pillars Alap június elején új csúcsra futott, azonban a kedvezőtlen nemzetközi hangulat az Alap teljesítményére is rányomta a bélyegét, így visszafordult onnan. Az Alap 2015-ös teljesítménye így 4,34%. Az alap jelentős részét továbbra is az egyedi részvények teszik ki, több mint 30%-os értékben. Az európai piacokat mint már megszokhattuk, a görög események tartották lázban, és ez rányomta bélyegét a világ szinte összes piacára, még akkor is, ha a mediterrán ország hatása marginális a világra nézve. Ennek megfelelően az európai piacok továbbra is csökkenő trendben vannak az év eleji nagy felfutás következtében, az amerikai piac pedig az oldalazást folytatja.

A hónap folyamán néhány, korábban felvett pozíciót zártunk, így az Eli Lilly-t, valamint a Gilead Scientics-et melyeken több mint 10%-os hozamot realizált az Alap. A régóta csak oldalazó részvényektől megváltunk, úgy mint néhány olajkapcsolt befektetéstől is. Az így felszabadult vagyonból újabb amerikai papírok vásárolt az alap, főleg a fogyasztási, média, valamint az egészségügyi szektorban.

Az európai részvényeket illetően, amelyek komolyabban megérezhetik a görög tragédia rossz kimenetelét, megváltunk, így kikerült a portfólióból a Raiffeisen is.

A hónap utolsó hetére már érezhető volt a feszültség a piacokon, nem csak az európai börzék volatilitása, de a kötvénypiac változékonysága is megnőtt. Mindez valószínűleg az eddigieknél szigorúbb kockázatkezelést követel meg, amennyiben július első felében történik bármilyen komolyabb, piacmozgató intézkedés a görögök és hitelezők között.

Az európai bizonytalanság a feltörekvő piaci devizáknak sem tett jót, így a forint az euróval és a dollárral szemben is gyengülni tudott, amely viszont a külföldi érdekeltségű részvényeken keresztül pozitív hatással volt a teljesítményre, mivel az Alap nettó eszközérték arányosan 15%-os fedezetlen devizakitettséggel rendelkezik.

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.