

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. július

Adatok zárása: 2015. július 31.

Általános információk

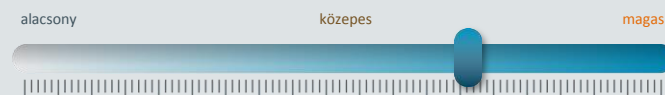
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Bloomberg: EQAPILL HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

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 befektetésekben való részesedésének súlyát.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

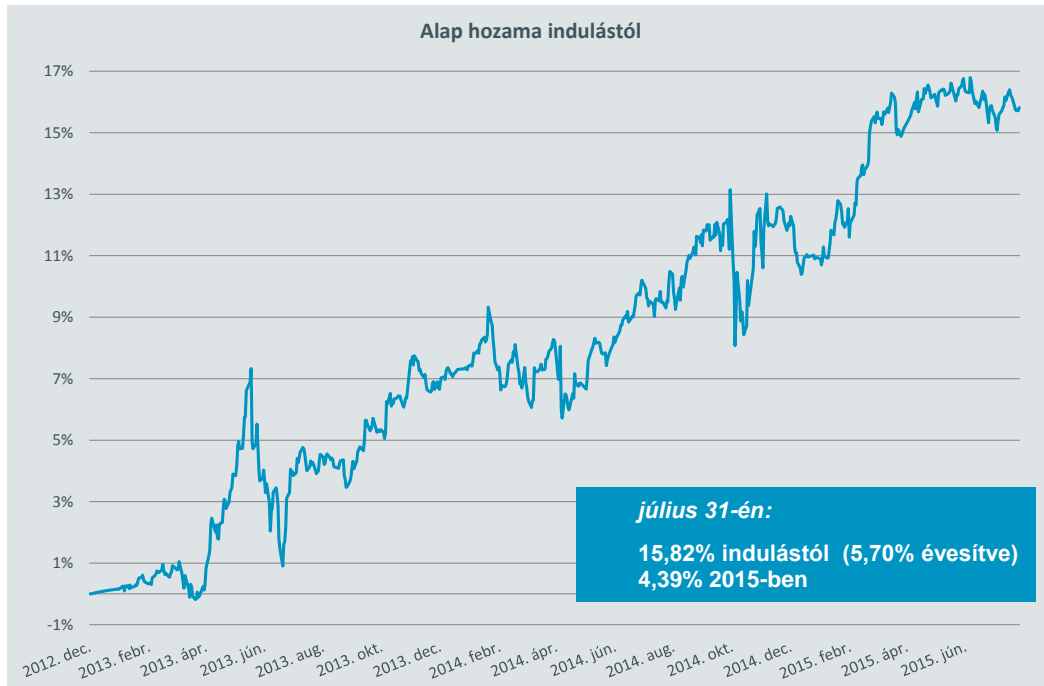
Kockázati besorolás



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,023%
szórása	0,343%
évesítve	5,450%
hozamok:	
indulástól	15,82%
évesítve	5,70%
2015-ben	4,39%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	1,05%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	
évesítve (indulástól)	8,81%
többlethozam (évesítve, indulástól)	2,46%
Sharpe mutató	0,45%

Az alap hozamának alakulása indulástól



A három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

Név	Kitettség
16/C államkötvény	10,59%
D160413 diszkontkincstárjegy	6,76%
D151111 diszkontkincstárjegy	5,04%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték: 1,159256 HUF
Eszközték: 1 409 673 010 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Alap	0,05%	-0,27%	4,39%	3,34%	5,70%
Benchmark	0,16%	0,68%	1,14%	3,31%	4,09%

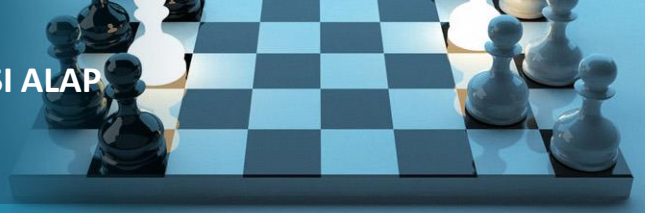
*évesített hozam

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 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 PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. július

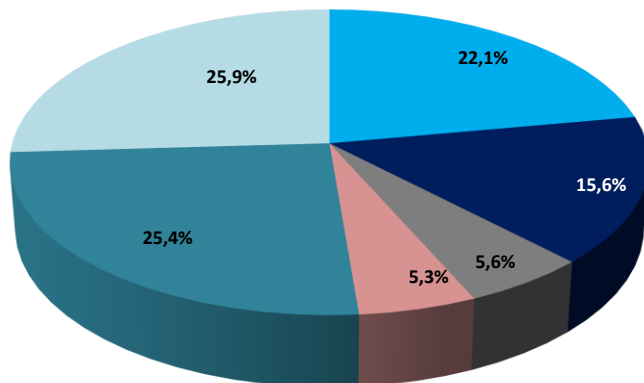


Piacok 2015-ben

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%

Eszközmoszlás kibocsátók szerint (a teljes eszközállományra vetítve)



■ diszkontkincstárjegy ■ magyar államkötvény ■ magyar devizakötvény
■ vállalati kötvény ■ részvények ■ pénzeszközök

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Pillars Származtatott Alap júliusban 0,05%-ot tudott emelkedni, így 2015-ben 4,39%-os hozamot könyvelhetett el eddig, szemben a benchmark 1,14 százalékkal.

A hónap legfontosabb eseménye a görög megállapodás létrejötte volt, amivel lezárult a már közel fél éve zajló huzavona. Azonban Görögország csak egy időre lélegezhet fel, ugyanis a harmadik mentőcsomagról még nem állapodtak meg a felek. A másik fontos esemény a kínai gazdaság növekedésével kapcsolatos aggodalmak újbóli előtérbe kerülése volt. A dollár erősödése mellett ez volt a másik tényező, ami miatt újból lefelé vették az irányt a nyersanyagok.

Júliusban az alap rendkívül aktív kereskedést folytatott. A hónap folyamán számos papír került ki a portfólióból kockázatkezelési megfontolásból. Így került eladásra a két olaj ETF, az amerikai hozamnövekedésre játszó ETF, Synaptics, PKO, Level 3 Communications. Ezen papírok átlagosan 8-9%-ot estek a portfólióból való kikerülést követően, így eladásuk jó döntésnek bizonyult. Továbbá kikerült a német tőzsdeindexet lekövető ETF, a német hozamszint emelkedéséből profitáló ETF, valamint a Cap Gemini, amelyet több, mint 7%-os profitot realizáltunk.

Azonban újabb papírok is bekerültek a portfólióba, többek között a kozmetikai cikket gyártó ULTA Cosmaetics, a vezeték nélküli kapcsolatokhoz szükséges chipeket gyártó Sierra Wireless, a Visa és a Skyworks Solution – ezt a részvényt még a hónap során eladtuk, mivel a Kínával kapcsolatos aggodalmakra és az Apple esésére rosszul reagált a papír.

A hónap legsikeresebb ügylete a GoPro részvények vásárlása és eladása volt, amivel pár nap alatt 6,4%-os hozamot realizáltunk. Emellett a portfólióban már régebb óta meglévő Vestas Wind és Richter is szépen menetelt a hónap folyamán.

Az előbbiek eredményeként a hónap végére jelentősen megváltozott a portfólió összetétele, a kockázatmentes eszközök 36%-ról 48%-ra emelkedtek, illetve a részvények aránya is 6 százalékkal 25%-ra mérséklődött.

Az Alap továbbra is 15 százalékos devizakitettséggel rendelkezik, arra számítva, hogy a közelgő amerikai kamatlépcső és a rekord alacsony magyar alapkamat a forint gyengülés irányába fog hatni.

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.