

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. Június

Adatok zárása: 2015. június 30.

Általános információk

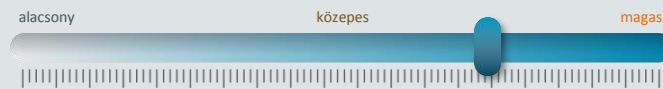
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: Részvényalap
ISIN: HU0000714746
Deviza: HUF
Benchmark: CETOP 20 Index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,8%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - vétel: T+2
Alap indulása: 2015.05.19

Befektetési politika

Az Alap célja a közép-kelet-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

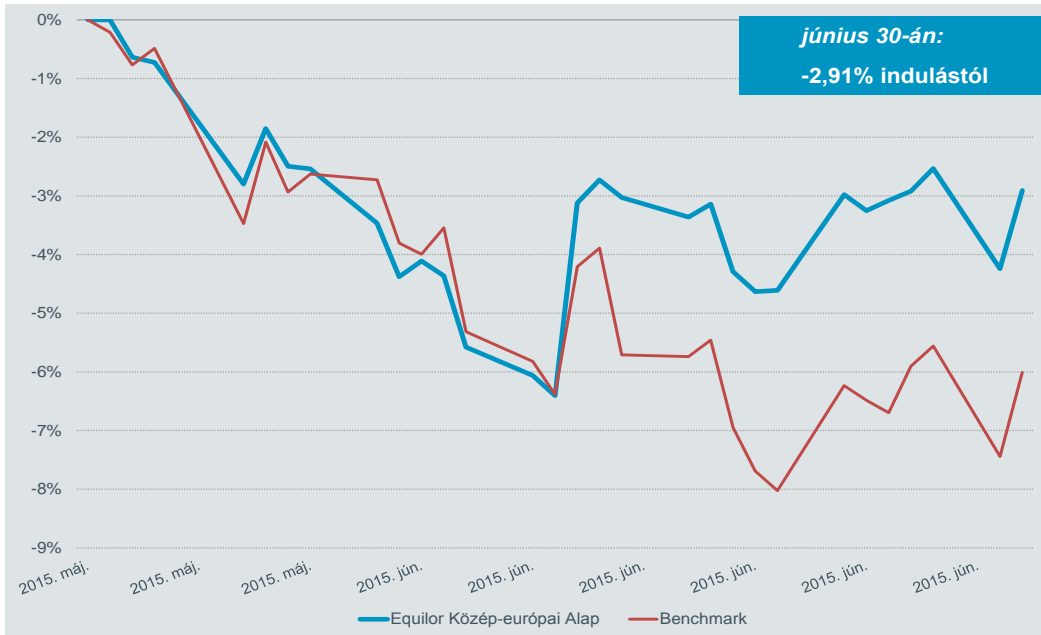
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európa
napi hozamok:	
átlaga	-0,096%
szórása	1,056%
évesítve	16,767%
hozamok:	
indulástól	-1,92%
évesítve	N/A*
2015-ben	-1,92%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	0,22%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	N/A*
Sharpe mutató	
	N/A*

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
Erste Bank AG	12,40%
Bank PEKAO	9,92%
PKO Bank	9,52%
PZU	9,23%
Kockázati kitettségek	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,970907
Eszközérték: 914 369 750 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	-0,38%	N/A	-2,91%	-2,91%
Benchmark	-3,47%	N/A	-6,01%	-6,01%

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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatója 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.

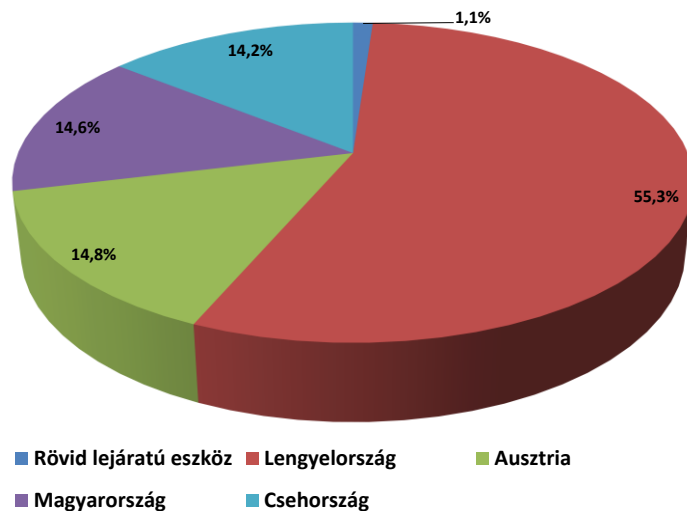
EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. Június

Piacok 2015-ben

Részvénytársaságok		
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		
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		
Lengyel	WIG 20	0,08%
Cseh	PX Index	3,67%
Magyar	BUX	31,68%

Eszközmozgás régiók szerint



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-Európai Részvényalap 2015.05.19-én kezdte meg működését. Az Alap célja a régió legnagyobb cégeit tömörítő CETOP 20 index teljesítményének meghaladása közvetlen részvénybefektetéseken keresztül. Az Alapnak lehetősége van eltérni a benchmarktól, azaz változtathatja a részvénykitettséget, valamint a részvények összetételén belül is változtathatja a súlyokat a magasabb hozam elérése érdekében. Az Alap nagy hangsúlyt helyez az egyedi részvénykiválasztásra, így a nettó eszközérték közel 6 százalékban 34 db benchmarkon kívüli részvényt tartalmaz. Ezzel az Alap nem tér el jelentősen a lekövetni kívánt indextől, azonban lényeges plusz hozamot eredményezhet a befektetőknek.

Az Alap az indulást követően pár nappal több, mint megnegyeszerelte az eszközértékét (200 millió Ft-ról 920 millió forintra nőtt az Alap mérete), így technikai okokból nem lehetett tökéletesen lekövetni a benchmarkot, emiatt alakult ki a benchmarkhoz viszonyított 2,6%-os felülteljesítés a hónap közepén. Ezt a felülteljesítést a hónap során sikerült tovább növelni, ugyanis az Alap eszközeinek mintegy 5 százalékát rövid kincstárjegyekben tartottunk, mivel a piacok esésére számítottunk a görög bizonytalanság miatt. A hónap végén azonban megszüntettük a részvény alulsúlyt. Ezzel a lépéssel tovább növeltük az alap felülteljesítését a benchmarkhoz képest, így a hónap végén már 3,1%-kal teljesített jobban az Alap, mint a benchmarkja.

A hónap folyamán a régiós indexek folytatták az áprilisban megkezdett korrekciójukat – az év első négy hónapjában látott 6-36%-os emelkedést követően – és 2-6%-os mínusszal fejezték be a hónapot. A legnagyobb esést az osztrák tőzsde szenvedte el, mely értéke 6,1%-kal került lejjebb. A második legnagyobb esést a varsói börzén láthattuk, amelyben a görög bizonytalanság mellett az elnökválasztás eredménye is közrejátszott, ugyanis a piac által nem túl közkedvelt Andrzej Duda nyert, valamint még mindig kérdéses, hogy miként fog rendeződni a devizahitelek sorsa és a bankokat mekkora különadó fogja súlytani.

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.