

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. január

Adatok zárása: 2015. január 30.

Általános információk

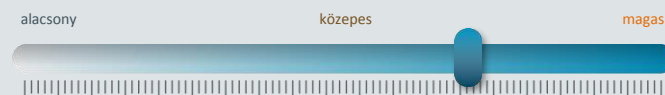
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Bloomberg: EQAPILL HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

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

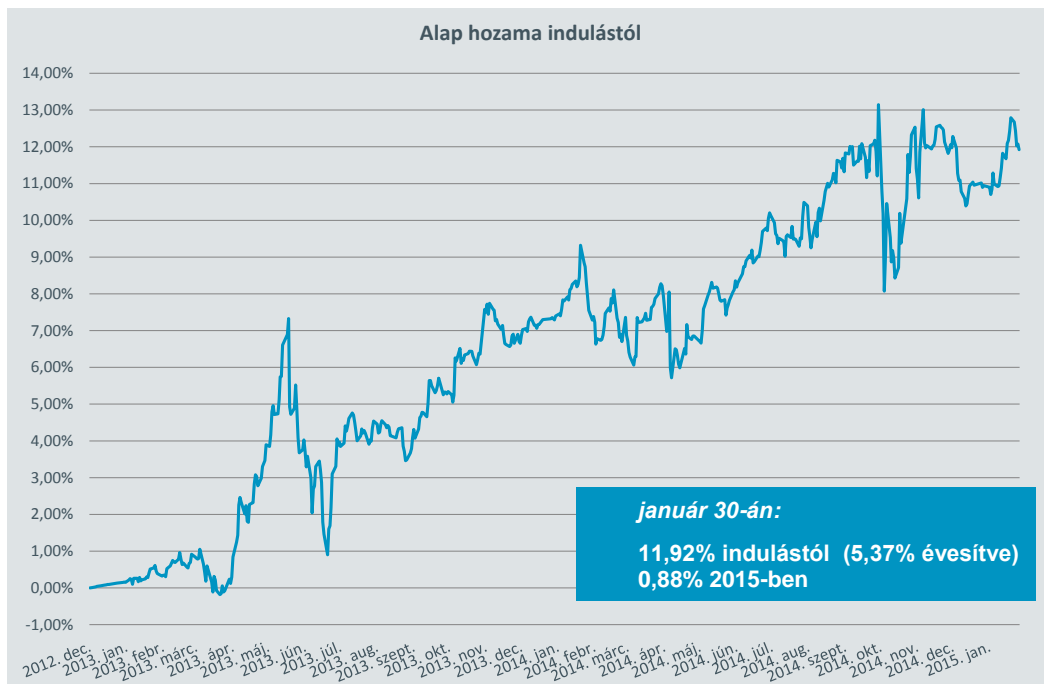
Kockázati besorolás



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,022%
szórása	0,364%
évesítve	5,786%
hozamok:	
indulástól	11,92%
évesítve	5,37%
2015-ben	0,88%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,93%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	
	7,87%
évesítve (indulástól)	
	3,58%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	1,79%
Sharpe mutató	
	0,31%

Az alap hozamának alakulása indulástól



A három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

Név	Kitettség
15/C magyar államkötvény	14,82%
D150722 diszkontkincstárjegy	7,33%
16/C magyar államkötvény	6,90%
Kockázati kitettségi	100,00%

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték: 1,120276 HUF
Eszközték: 1 220 736 136 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Alap	0,88%	-0,36%	0,88%	3,34%	5,37%
Benchmark	0,07%	0,45%	0,07%	3,31%	4,54%

*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. január

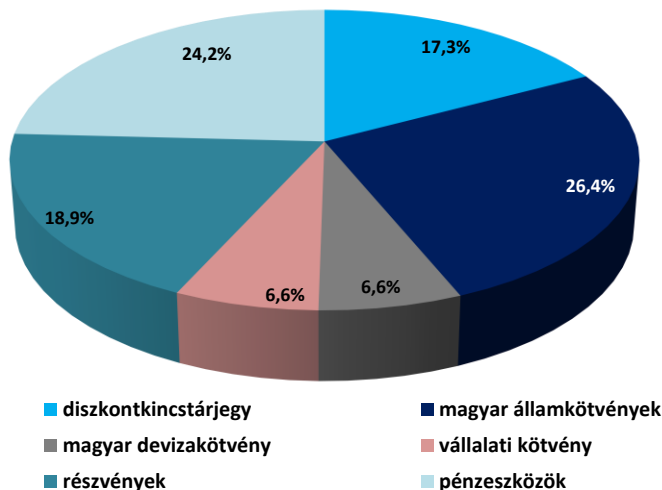


Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-3,10%
USA	S&P Midcap 400	-1,19%
USA	NASDAQ	-2,13%
USA	Russell 2000	-3,26%
EMU	EuroStoxx 50	6,52%
Német	DAX	9,06%
Brit	FTSE 100	2,79%
Francia	CAC40	7,76%
Olasz	FTSE MIB	7,84%
Svájc	SMI	-6,66%
Japán	Nikkei 225	1,28%
Lengyel	WIG 20	1,08%
Cseh	PX Index	0,96%
Magyar	BUX	-0,62%

Eszközmozgás kibocsátók szerint (a teljes eszközállományra vetítve)



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Pillars Származtatott Alap 2015 első hónapját plusz 0,88%-os teljesítménnyel zárta. A hónap folyamán az Alap tovább növelte részvénykitettségét, bízva a megnövekedett európai likviditás árfelhajtó hatásában. A január közepi Svájci Jegybank döntése értelmében sejteni lehetett, hogy az azt követő ülésen az Európai Központi Bank is végre a tettek mezejére lép és Európában is elindul egyfajta monetáris lazítás. Ez megtörtént és az Európai részvénytörzsek eddig pozitívan fogadták a hírt, a német DAX index is új csúcsra emelkedett. Ennek köszönhetően átalakult a globális részvénytörzsi helyzet, hiszen az európai indexek és tőzsdék felülteljesítettek a korábban vezető USA piacokhoz képest.

A hónap folyamán ennek megfelelően több egyedi részvény kitettséget is felvett az alap mind az európai, mind az USA piacán, legfőképp az egészségügyi és technológiai szektorban (Tesco, Teva, Gilead, Twitter, Apple). Továbbá a nemesfémek nyomott ára miatt ezüst kereskedésével is próbálkozott. Ennek megfelelően a kockázatos részvénykitettséget december óta háromszorosára növeltük az Alap portfóliójában (6%-ról 18%-ra), ami meglepetésünk szerint kedvező lehet, tekintve, hogy a befektetők továbbra is pozitívan értékelik az európai monetáris intézkedéseket, és az újabb pénzbeség további optimizmust hozhat a piacokra.

A vállalati és magyar államkötvények tekintetében nem történt jelentős változás, valamint a decemberben alkalmazott alacsonyabb deviza fedezetségi szintet is megtartottuk, így profitálva a dollár erősödéséből.

A januári svájci eseményeknek nem volt szignifikáns hatása a portfólióra, ugyanis az Alap nem rendelkezett az alpesi országhoz köthető kitétséggel, az Alap ennek megfelelően új csúcs közelében várja az év folytatását.

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.