

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016 szeptember

Adatok zárása: 2016. szeptember 30.

Általános információk

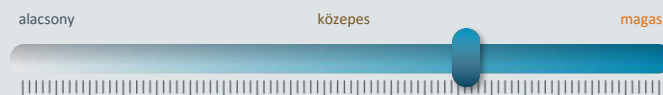
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Bloomberg: EQAPILL HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

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 áru) 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

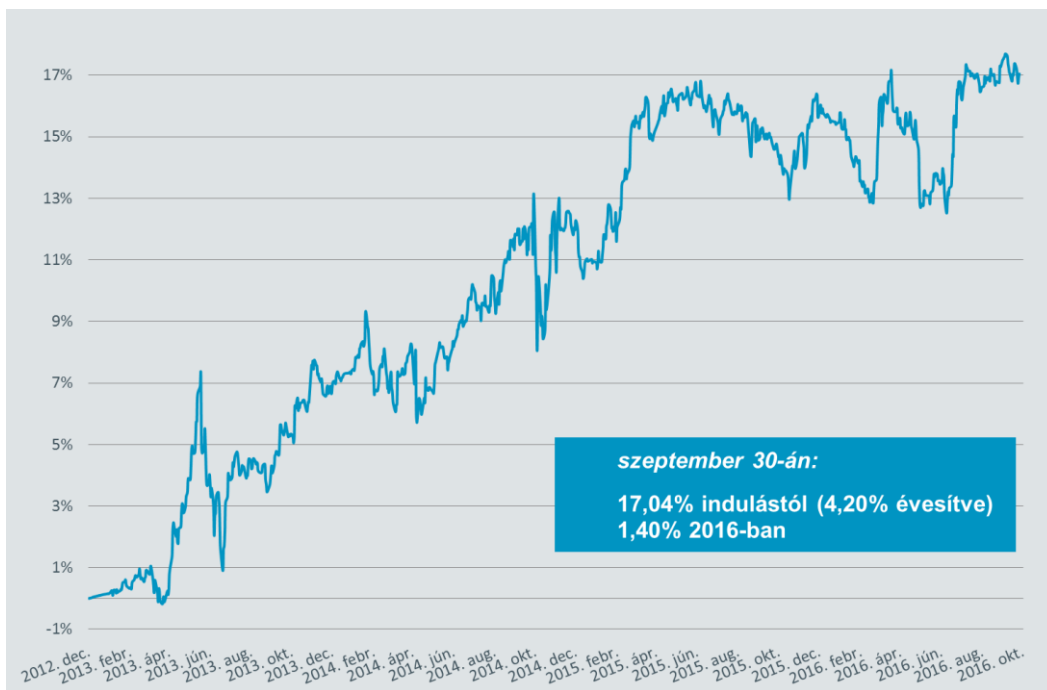
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,017%
szórása	0,319%
évesítve	5,071%
hozamok:	
indulástól	17,04%
évesítve	4,20%
2016-ban	1,40%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,83%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	
	9,84%
évesítve (indulástól)	
	2,49%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	1,72%
Sharpe mutató	
	0,34%

Az alap hozamának alakulása indulástól



A három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

Név	Kitettség
D170524	17,55%
Opusse kötvény	8,05%
OTP részvény	3,11%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,171528 Ft
Eszközték:	2 258 162 664 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól*
Hozam	0,25%	0,57%	1,40%	4,20%
Benchmark	0,04%	0,36%	0,81%	17,04%

*évesített hozam

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

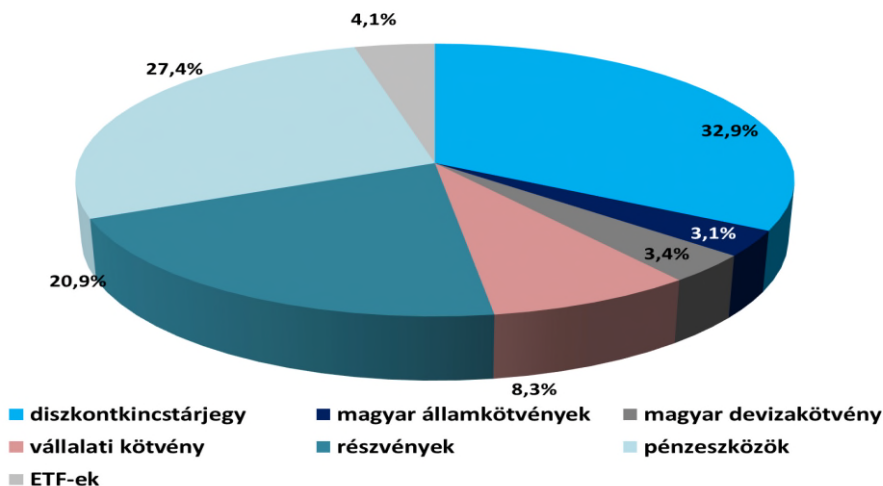
Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, 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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,017%
szórása	0,319%
évesítve	5,071%
hozamok:	
indulástól	17,04%
évesítve	4,20%
2016-ban	1,40%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,83%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	9,84%
	2,49%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	1,72%
Sharpe mutató	
	0,34%

Eszközmoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az Alapban a hónap során tovább növeltük a kockázatos eszközök súlyát. Vásároltunk az OTP, Visa, Erste Bank, Monsanto és a csomogoló iparban érdekelt Mondi részvényeiből. Úgy ítéltük meg, hogy a feltörekvő részvényt piacok jól fognak teljesíteni, így vettünk indiai és kolumbiai ETF-et. Ingatlan kitettséget REIT-ekbe fektető ETF vásárlásával teremtettünk. Komoly nyersanyagpozíciókat vállaltunk arany, ezüst, palládium, kávé valamint nyersanyagipari részvények: Marathon Oil, Diamond Off-shore (olaj) és First Majestic (ezüst) részvények vásárlásával. Továbbra is tartjuk a Freeport (réz) papírjainkat.

Az Opusse kötvények súlyát kis mértékben növeltük.

Jelentős nyereséggel értékesítettük a Covestro, Intel és Western Digital részvényeinket.

Össességében az alap az augusztusban elért mindenkori legmagasabb értékéről némileg csökkenve -1,08%-os hozamot ért el szeptemberben.

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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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.