

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017 február

Adatok zárása: 2017. február 28.

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.

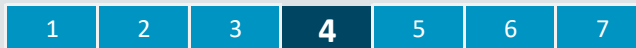
Befektetési politika

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

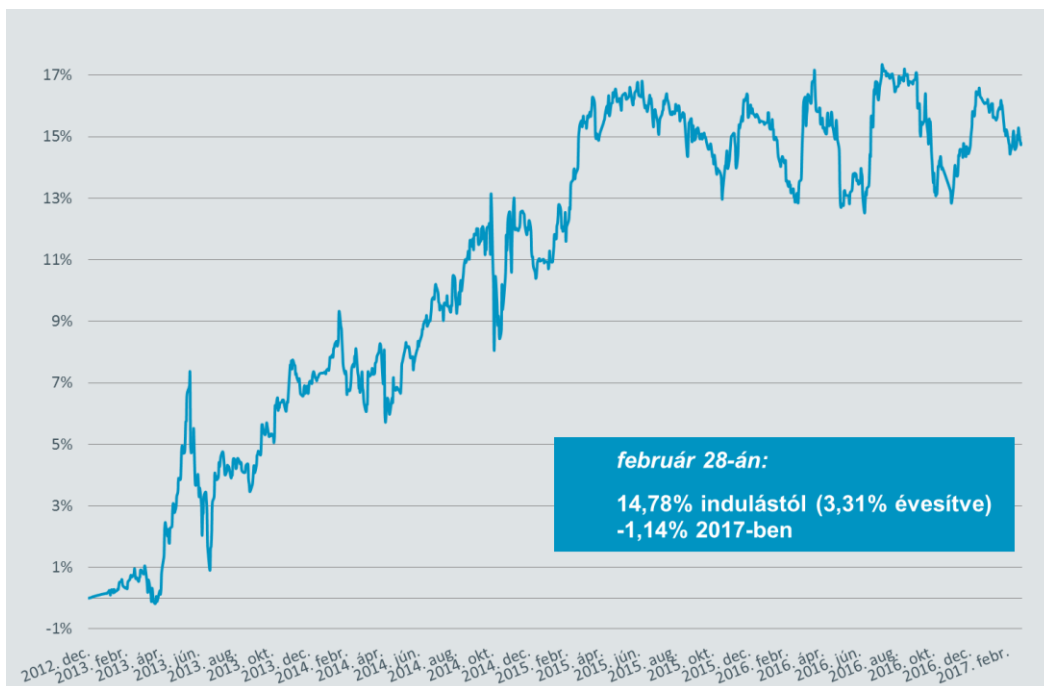
alacsony közepes magas



Statistika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,014%
szórása	0,315%
évesítve	5,002%
hozamok:	
indulástól	14,78%
évesítve	3,31%
2017-ben	-1,14%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,66%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,04%
évesítve (indulástól)	2,28%
többlethozam (évesítve, indulástól)	1,02%
Sharpe mutató	0,20%

Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárában

Név	Kitettség
D170524	18,46%
Amerikai dollár	10,91%
Opuse	8,41%
Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,148913 Ft			
Eszközérték:	2 174 814 954 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-0,34%	0,08%	-1,14%	3,31%
Benchmark	0,03%	0,26%	0,02%	2,92%

*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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó 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 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 kondíciók listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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 – 2017. február



Piacok

Részvénytőzsdék 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,57%
USA	S&P Midcap 400	2,50%
USA	NASDAQ	3,75%
USA	Russell 2000	2,18%
EMU	EuroStoxx 50	2,75%
Német	DAX	3,08%
Brit	FTSE 100	1,69%
Francia	CAC 40	-0,08%
Brazília	Bovespa	10,68%
Kína	Shanghai	4,45%
Japán	Nikkei 225	0,02%
Lengyel	WIG 20	12,49%
Cseh	PX index	3,51%
Magyar	BUX	0,18%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	348 846 652 Ft	16,04%
Állampapír	724 995 343 Ft	33,34%
Vállalati kötvények	182 862 052 Ft	8,41%
Magyar és külföldi részvények	722 140 130 Ft	33,20%
Kollektív befektetési értékpapírok	84 403 321 Ft	3,88%
Származtatott ügyletek eredménye	13 350 651 Ft	0,61%
Kötelezettség	- 4 053 745 Ft	-0,19%
Követelés	102 588 378 Ft	4,72%
Költségek	- 317 828 Ft	-0,01%
Teljes nettó eszközérték	2 174 814 954 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Februárban az Alapban aktív kereskedést folytattunk. A hónap elejétől fokozatosan vásároltunk részvényeket. Vettünk Gamesa, Deutsche Post, Rosneft, Twitter és Credit Suisse részvényeket. A Twitter a gyenge gyorsjelentése után kistoppolódott, a Credit Suisse-t viszont szép nyereséggel egy héten belül eladtuk. Átmenetileg szintén megváltunk a Monsanto részvényektől, mert úgy tűnik, hogy egyre több befektető kezd hinni a Bayer felvásárlás sikerében és az árfolyam 113-114 dollár környékére emelkedett. A gyors árfolyamemelkedést realizáltuk, de terveink szerint egy alacsonyabb árfolyamnál újra vásárolni fogunk a részvényből, mert végső soron hiszünk a 128 dolláros ajánlati ár megvalósulásában. Várhatóan az év végén zárulhat a tranzakció.

Az Alap portfóliójában a hónap során fokozatosan növeltük a kockázatos eszközök súlyát. A január végi 26,22%-os részvénykitettséget az időszak végére 33,20%-ra emeltük.

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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó 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 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 Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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.