

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017 március

Adatok zárása: 2017. március 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 befektetéseiben való részesedésének súlyát.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás

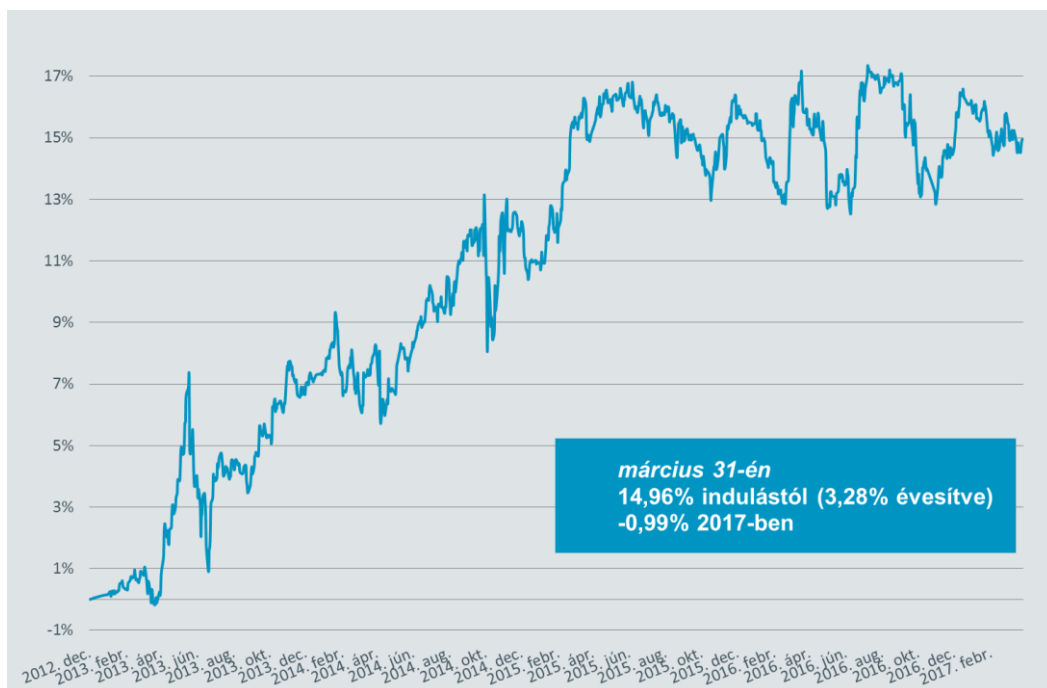
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,013%
szórása	0,314%
évesítve	4,985%
hozamok:	
indulástól	14,96%
évesítve	3,28%
2017-ben	-0,99%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,66%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,04%
évesítve (indulástól)	2,24%
többlehozam (évesítve, indulástól)	1,04%
Sharpe mutató	0,21%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
D170524	19,32%
Euró	10,53%
Amerikai dollár	10,39%
Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,150673 Ft
Eszközérték:	2 077 871 468 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,15%	-0,99%	-0,99%	3,28%
Benchmark	0,07%	0,09%	0,09%	2,88%

*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. március



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,53%
USA	S&P Midcap 400	-0,56%
USA	NASDAQ	1,48%
USA	Russell 2000	2,12%
EMU	EuroStoxx 50	5,46%
Német	DAX	7,25%
Brit	FTSE 100	2,52%
Francia	CAC 40	5,35%
Brazília	Bovespa	7,90%
Kína	Shanghai	3,83%
Japán	Nikkei 225	-1,07%
Lengyel	WIG 20	11,71%
Cseh	PX index	6,46%
Magyar	BUX	-1,15%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	482 776 370 Ft	23,23%
Állampapír	674 685 064 Ft	32,47%
Vállalati kötvények	213 314 271 Ft	10,27%
Magyar és külföldi részvények	611 634 069 Ft	29,44%
Kollektív befektetési értékpapírok	84 708 624 Ft	4,08%
Származtatott ügyletek eredménye	14 946 167 Ft	0,72%
Kötelezettség	- 8 550 146 Ft	-0,41%
Követelés	4 432 205 Ft	0,21%
Költségek	- 75 156 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	2 077 871 468 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az alap március havi teljesítménye kismértékben, 0,08% ponttal meghaladta a benchmark teljesítményét. Az alap továbbra is diverzifikált részvény portfóliót tart, melyben jelentős súlyt képviselnek a német tőzsde értékpapírai. Az európai gazdaság élénkülése jól hat a német vállalatok teljesítményére. Az átlagosnál magasabb 2%-4% közötti egyedi kitétséget tart az alap többek között autóipari részvényben, valamint amerikai olajtársaság részvényeiben. Az osztalék részvények között magasabb súlyt képviselnek a CEZ, valamint a Deutsche Post részvényei. Véleményünk szerint az amerikai tőzsdén a következő hónapokban növekedhet a volatilitás, melyet az alap opciós stratégián keresztül kíván kihasználni. A hónap folyamán a spanyol megújuló energia szektorban tevékenykedő társaság a Gamesa értékpapírai kerültek 6,5%-os profittal értékesítésre.

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 mindenkori 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.