

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017 május

Adatok zárása: 2017. május 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 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

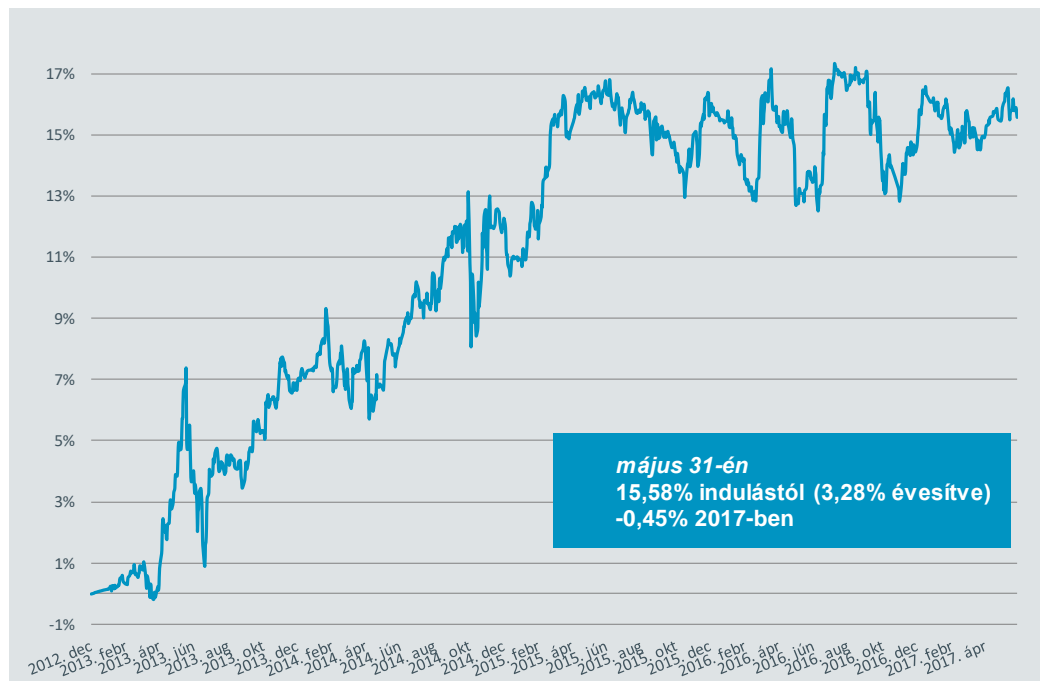
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,013%
szórása	0,310%
évesítve	4,914%
hozamok:	
indulástól	15,58%
évesítve	3,28%
2017-ben	-0,45%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,67%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	2,16%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	1,12%
Sharpe mutató	
	0,23%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Számlapénz (HUF)	19,98%
Amerikai dollár	10,53%
Opusse kötvény	9,15%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,156862 Ft
Eszközérték: 2 085 905 240 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,07%	0,69%	-0,45%	3,28%
Benchmark	-0,01%	0,06%	0,08%	2,77%

*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 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.

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. május



Piacok

Részvénytőzsdék 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	7,73%
USA	S&P Midcap 400	-0,64%
USA	NASDAQ	2,50%
USA	Russell 2000	0,96%
EMU	EuroStoxx 50	-0,14%
Német	DAX	9,88%
Brit	FTSE 100	5,28%
Francia	CAC 40	8,67%
Brazília	Bovespa	4,12%
Kína	Shanghai	0,44%
Japán	Nikkei 225	2,81%
Lengyel	WIG 20	17,11%
Cseh	PX index	8,76%
Magyar	BUX	7,96%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	816 712 719 Ft	39,15%
Állampapír	299 945 367 Ft	14,38%
Vállalati kötvények	190 827 970 Ft	9,15%
Magyar és külföldi részvények	675 723 179 Ft	32,39%
Kollektív befektetési értékpapírok	75 354 912 Ft	3,61%
Származtatott ügyletek eredménye	31 449 194 Ft	1,51%
Kötelezettség	- 3 851 018 Ft	-0,18%
Követelés	131 000 Ft	0,01%
Költségek	- 388 079 Ft	-0,02%
Teljes nettó eszközérték	2 085 905 240 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az alap május havi teljesítménye kis mértékben meghaladta a benchmark teljesítményét. Az alap a hónap folyamán továbbra is passzív stratégiát folytatott. A felvett pozícióin nem változtatott, a portfólióban továbbra is szignifikáns súlyt képviselnek a nemzetközi részvények, ezen belül is a német tőzsde értékpapírai. Az átlagosnál magasabb, 2%-4% közötti egyedi kitétséget tart az alap többek között autópárizsi részvényben, valamint egy amerikai olajtársaság részvényeiben. A részvény kitétség összeségében meghaladta a 30%-ot. A havi teljesítményhez pozitívan járult hozzá a részvénytőzsdék emelkedése, ugyanakkor a fedezetlen deviza pozíciók – a dollár 4,49%-kal, az euró 1,47%-kal gyengült a forinthez képest – csökkentették a forintban mért hozamot.

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.