

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017 július

Adatok zárása: 2017. július.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

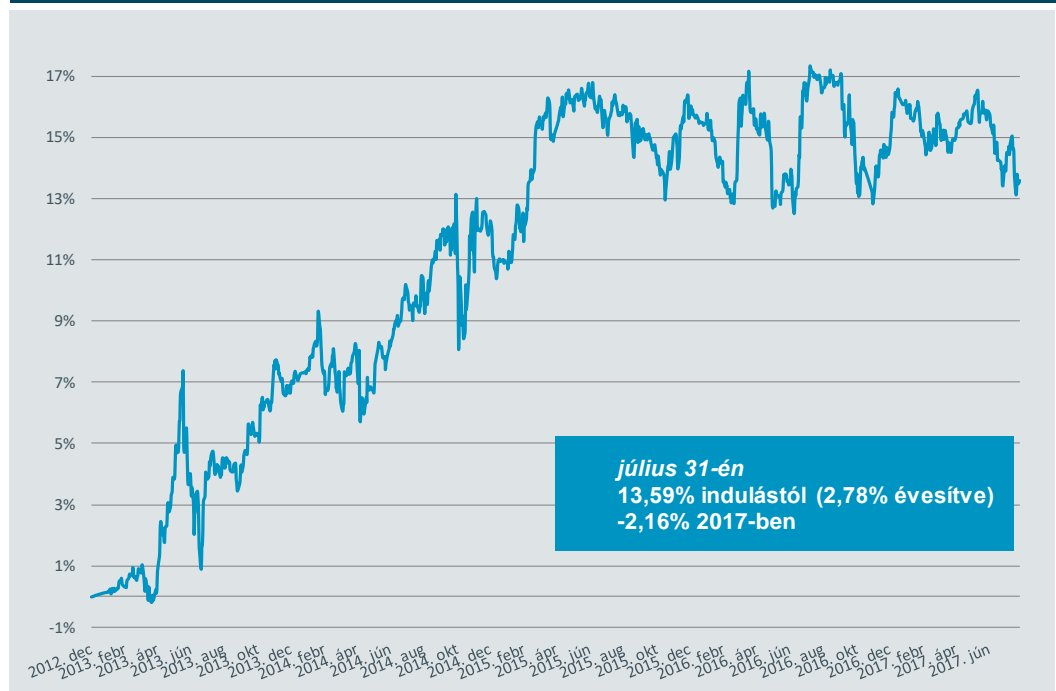
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,011%
szórása	0,308%
évesítve	4,893%
hozamok:	
indulástól	13,59%
évesítve	2,78%
2017-ben	-2,16%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,57%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	
évesítve (indulástól)	2,09%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	0,69%
Sharpe mutató	
	0,14%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Opusse kötvény	9,54%
Waberers	5,96%
Rephun 5.75 USD	5,75%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,59%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,136975 Ft
Eszközérték: 1 052 829 090 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,15%	-1,65%	-2,16%	2,78%
Benchmark	0,00%	0,02%	0,11%	2,68%

*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 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. július



Piacok

Portfólió összetétele

Részvénytőzsiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,34%
USA	S&P Midcap 400	0,80%
USA	NASDAQ	3,38%
USA	Russell 2000	5,01%
EMU	EuroStoxx 50	0,22%
Német	DAX	5,55%
Brit	FTSE 100	3,21%
Francia	CAC 40	4,76%
Brazília	Bovespa	9,45%
Kína	Shanghai	5,46%
Japán	Nikkei 225	4,24%
Lengyel	WIG 20	21,88%
Cseh	PX index	9,49%
Magyar	BUX	11,77%

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	953 557 525 Ft	90,57%
Állampapír	131 229 487 Ft	12,46%
Vállalati kötvények	100 463 947 Ft	9,54%
Magyar és külföldi részvények	70 756 258 Ft	6,72%
Kollektív befektetési értékpapírok	- Ft	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	29 611 453 Ft	2,81%
Kötelezettség	- 302 417 582 Ft	-28,72%
Követelés	69 892 812 Ft	6,64%
Költségek	- 264 813 Ft	-0,03%
Teljes nettó eszközérték	1 052 829 090 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az alap július havi teljesítménye 14 bázisponttal meghaladta a benchmark teljesítményét. Az alap a hónap folyamán aktív stratégiát folytatott. Az egyik legsikeresebb tranzakció a német tőzsdén jegyzett félvezető gyártással foglalkozó Aixtron részvényeiben történt, a pozíció 7%-os nyereséggel zárult. A részvénykitettségek jelentősen csökkentek a hónap végére. Úgy láttuk, hogy a július-augusztusi időszakban tovább folytatódhat az európai piacok korrekciója, a dinamikus erősödő euró következtében. Így a német részvényeink túlnyomó részét értékesítettük, a teljes részvény kitettség az egy hónappal ezelőtti 43%-os szintről 6,72%-ra csökkent.

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.