

# EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017 augusztus

Adatok zárása: 2017. augusztus 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

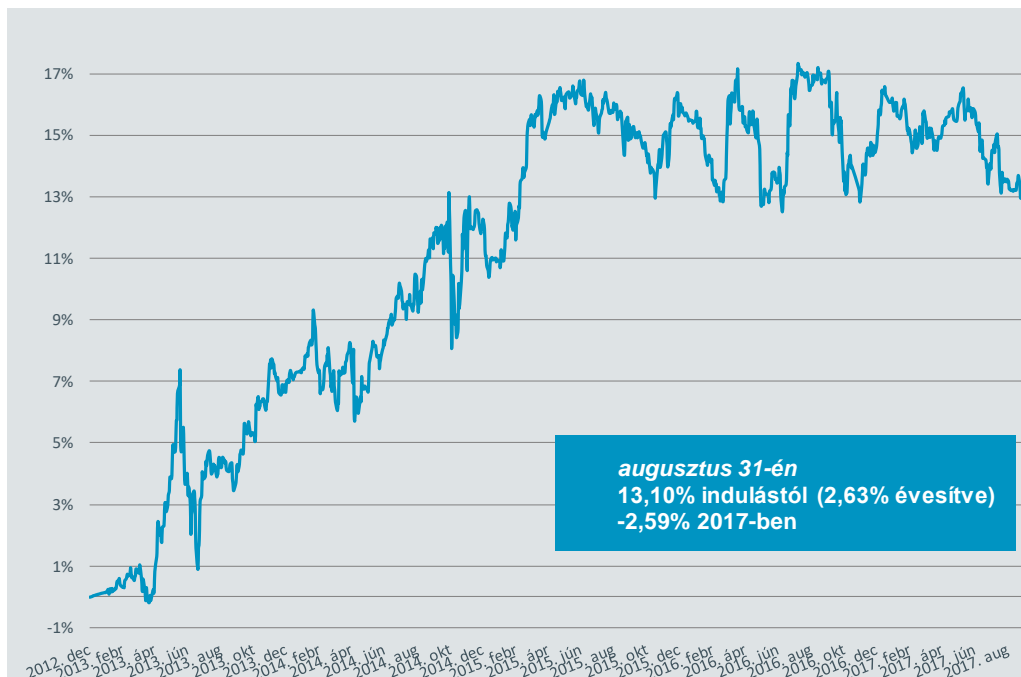
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

## Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,011%
szórása	0,306%
évesítve	4,854%
hozamok:	
indulástól	13,10%
évesítve	2,63%
2017-ben	-2,59%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,54%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	2,05%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	0,58%
Sharpe mutató	
	0,12%

## Az alap hozamának alakulása indulástól



augusztus 31-én  
13,10% indulástól (2,63% évesítve)  
-2,59% 2017-ben

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

Név	Kitettség
Opusse kötvény	9,85%
Rephun 5.75 USD	5,88%
Global X MSCI Colombia ETF	4,36%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100,00%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,132072 Ft  
Eszközérték: 1 037 290 182 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-0,43%	-2,14%	-2,59%	2,63%
Benchmark	0,03%	0,06%	0,14%	2,63%

\*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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.

# EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. augusztus



## Piacok

Részvénytőzsdék 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,40%
USA	S&P Midcap 400	-1,69%
USA	NASDAQ	1,27%
USA	Russell 2000	3,55%
EMU	EuroStoxx 50	-0,81%
Német	DAX	5,01%
Brit	FTSE 100	4,03%
Francia	CAC 40	4,59%
Brazília	Bovespa	17,61%
Kína	Shanghai	8,29%
Japán	Nikkei 225	2,78%
Lengyel	WIG 20	29,18%
Cseh	PX index	10,92%
Magyar	BUX	19,03%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	646 693 398 Ft	62,34%
<b>Állampapír</b>	131 192 570 Ft	12,65%
<b>Vállalati kötvények</b>	102 224 432 Ft	9,85%
<b>Magyar és külföldi részvények</b>	187 265 044 Ft	18,05%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	45 277 214 Ft	4,36%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	23 968 148 Ft	2,31%
<b>Kötelezettség</b>	- 107 012 594 Ft	-10,32%
<b>Követelés</b>	8 039 241 Ft	0,78%
<b>Költségek</b>	- 357 273 Ft	-0,03%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>1 037 290 182 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az alap augusztus havi teljesítménye elmaradt a benchmark teljesítményétől. Az alap a hónap folyamán aktív stratégiát folytatott. Csökkentette kitétségét a német tőzsdén, valamint a korábban vásárolt hazai részvényekből is értékesített. Jelentősen mérsékelte a Waberers részvényeiben meglévő pozícióit. Ezzel szemben új részvények kerültek a portfólióba, melyekkel a gyógyszeripari, az ingatlanhasznosítási és a szórakoztatóipari szegmensek arányát növeltük. Így a hó végi – részvényekben és ETF-ekben megtestesülő - kockázati kitétség közel 23%-ra nőtt.

### 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.