

# EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018 május

Adatok zárása: 2018. 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

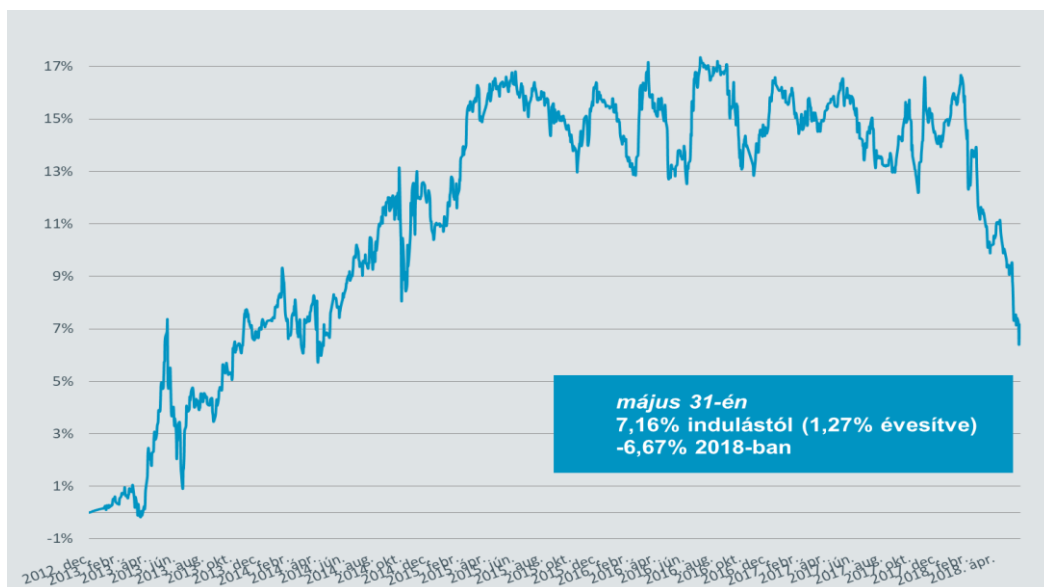
## Statistika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,006%
szórása	0,309%
évesítve	4,912%

hozamok:	
indulástól	7,16%
évesítve	1,27%
2018-ban	-6,67%

Évek	Hozam*
2012	0,13%
2013	7,21%
2014	3,34%
2015	4,04%
2016	0,58%
2017	-1,11%

## Az alap hozamának alakulása indulástól



\*Nettó hozamok

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

Név	Kitettség
REPHUF 5,75 USD kötvény	26,10%
Euró	25,42%
USD	17,07%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke</b>	<b>105,51%</b>

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,072603 Ft
Eszközérték:	198 286 677 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-2,62%	-4,89%	-6,67%	1,27%
Benchmark	-0,12%	-0,15%	-0,13%	2,26%

### 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 (KIIF), 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.

\*évesített hozam

# EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. május



## Piacok

### Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,18%
USA	S&P Midcap 400	2,41%
USA	NASDAQ	7,80%
USA	Russell 2000	6,39%
EMU	EuroStoxx 50	-2,78%
Német	DAX	-2,42%
Brit	FTSE 100	-0,12%
Francia	CAC 40	1,62%
Brazília	Bovespa	0,46%
Kína	Shanghai	-6,40%
Japán	Nikkei 225	-2,47%
Lengyel	WIG 20	-12,36%
Cseh	PX index	-0,19%
Magyar	BUX	-10,21%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	66 987 439 Ft	33,78%
<b>Vállalati kötvények</b>	59 115 257 Ft	29,81%
<b>Magyar és külföldi részvények</b>	36 328 870 Ft	18,32%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	56 951 089 Ft	28,72%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	- 11 579 472 Ft	-5,84%
<b>Kötelezettség</b>	- 9 395 941 Ft	-4,74%
<b>Követelés</b>	32 816 Ft	0,02%
<b>Költségek</b>	- 153 381 Ft	-0,08%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>198 286 677 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Pillars alapunk 2018 májusát 2,6%-os visszaeséssel zárta. Ellentétesen az általános piaci vélekedéssel, alapunk továbbra is bízik a nemzetközi részvénypiacok emelkedésében. Azt gondoljuk, hogy az év elején kialakult részvénypiaci korrekció a tőzsdei működés szerves része volt, és közelít a végéhez, így ebben a hónapban sem változtattunk az alapunk befektetési politikáján.

Továbbra is trend követő filozófiával közelítjük meg a nemzetközi részvénypiacokat és továbbra is hisszük, hogy a nemzetközi tőzsdék emelkedni fognak. Májusban portfóliónk alacsony piaci aktivitást folytatott, mindössze a MOL részvénnyel, dél-koreai valamint a kolumbiai tőzsde indexsel bővült a részvény kitétségekünk.

### 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.