

# EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016 november

Adatok zárása: 2016. november 30.

## Általános információk

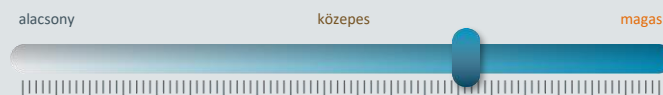
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000711791  
Bloomberg: EQAPILL HB Equity  
Deviza: HUF  
Benchmark: RMAX index  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 2,0%  
Elszámolási nap - vétel: T+2  
Elszámolási nap - eladás: T+3  
Alap indulása: 2012. december 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

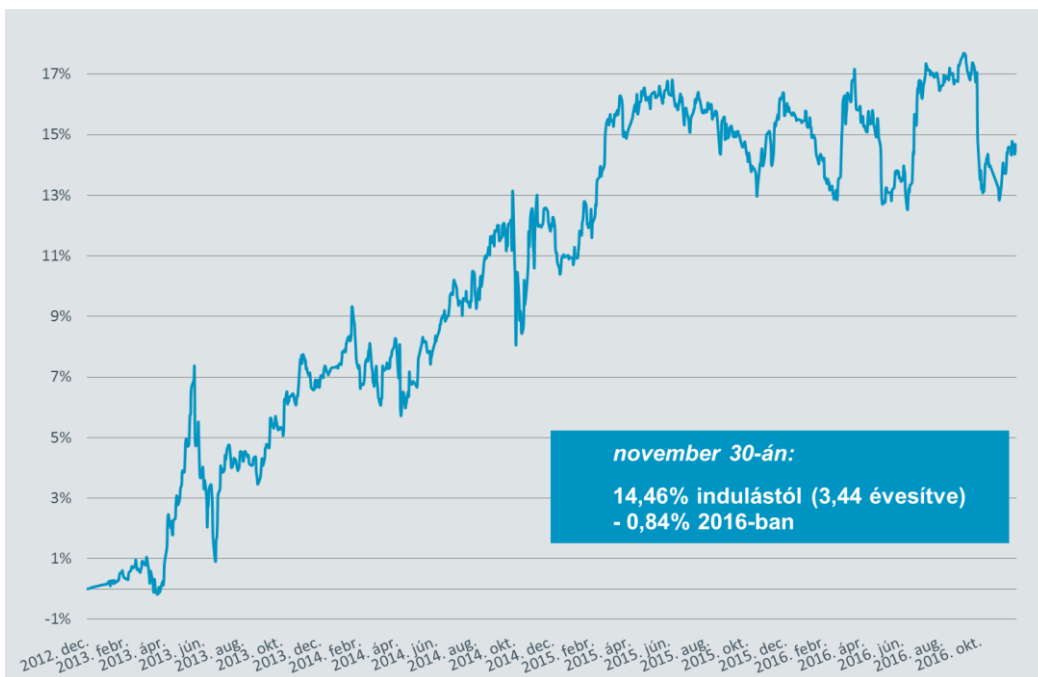
### Kockázati besorolás



## Statisztika indulástól

| (2012.12.05)   | Pillars |
|--|---------|
| napi hozamok:  |         |
| átlaga   | 0,014%  |
| szórása  | 0,322%  |
| évesítve   | 5,114%  |
| hozamok:   |         |
| indulástól   | 14,46%  |
| évesítve   | 3,44%   |
| 2016-ban   | -0,84%  |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) | 0,67%   |
| kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)          | 9,96%   |
|  | 2,41%   |
| többlethozam (évesítve, indulástól)                        | 1,04%   |
| Sharpe mutató  | 0,20%   |

## Az alap hozamának alakulása indulástól



## A három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

| Név                        | Kitettség      |
|----------------------------|----------------|
| D170524                    | 17,94%         |
| Amerikai dollár            | 9,14%          |
| Opusse kötvény             | 8,24%          |
| <b>Kockázati kitettség</b> | <b>101,37%</b> |

## Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközték: | 1,145703 Ft      |
| Eszközték:                     | 2 242 710 928 Ft |

| Időszak   | 1 hónap | 3 hónap | 2016-ban | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|----------|-------------|
| Hozam     | 0,41%   | -1,96%  | -0,84%   | 3,44%       |
| Benchmark | 0,06%   | 0,22%   | 0,99%    | 3,04%       |

\*évesített hozam

### Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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 – 2016. november

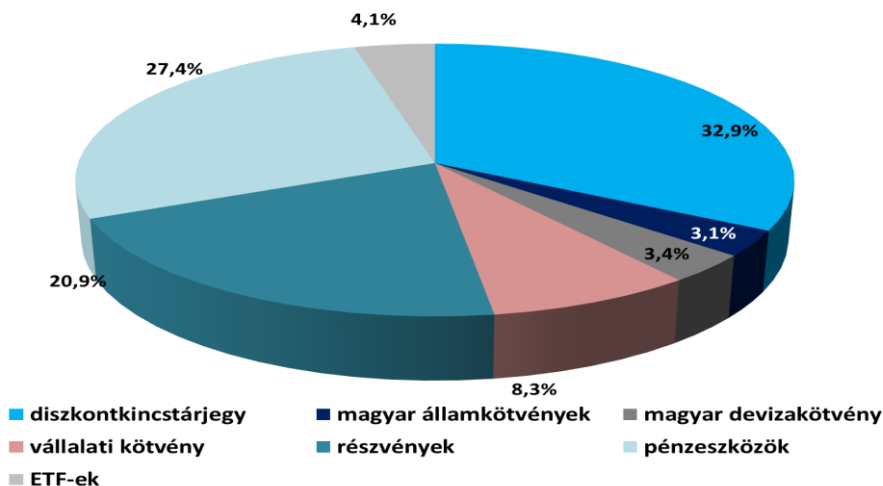


## Piacok

### Részvénypiacok 2016-ban

| ország   | index          | hozam   |
|----------|----------------|---------|
| USA      | S&P 500        | 4,03%   |
| USA      | S&P Midcap 400 | -3,39%  |
| USA      | NASDAQ         | -2,29%  |
| USA      | Russell 2000   | 4,55%   |
| EMU      | EuroStoxx 50   | 2,56%   |
| Német    | DAX            | -0,44%  |
| Brit     | FTSE 100       | 12,08%  |
| Francia  | CAC 40         | -1,91%  |
| Brazília | Bovespa        | 48,35%  |
| Kína     | Shanghai       | -12,29% |
| Japán    | Nikkei 225     | -8,34%  |
| Lengyel  | WIG 20         | -2,22%  |
| Cseh     | PX index       | -3,23%  |
| Magyar   | BUX            | 24,59%  |

## Eszközmegoszlás



## Alapkezelői beszámoló

Novemberben a legnagyobb piaci volatilitást okozó esemény az amerikai elnökválasztás volt. Az exit poll-ok csak úgy, mint a Brexit szavazás alkalmával, ismét nem tudták eltalálni a végeredményt, Donald Trump győzelmét. Korábban ehhez a szenárióhoz kapcsolták a leginkább negatív eseményeket és az első reakciók az EURUSD-ben és az S&P 500 indexben ezt is erősítették meg. Ám nem sokkal utána, megfordult az irány és azóta is tartó tőzsdei szárnyalás és USD erősödés vette kezdetét.

Az Alap portfólióját a hónap során jelentősen átrendeztük. A korábban felépített komoly nyersanyag pozíciókat és nyersanyagfüggő részvényeket leépítettük, így megváltunk az olaj, réz, palládium és ezüst kockázatoktól. Szintén eladtuk a Heidelberg Cementet. Az Erste részvényeivel aktívan kereskedtünk mindkét irányban. Végül Raiffeisen és Vestas Wind részvényeket vásároltunk.

Összességében az alap 0,41%-os hozamot ért el novemberben a benchmark 0,06%-os teljesítményéhez képest.

### 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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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.