

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017 szeptember

Adatok zárása: 2017. szeptember 29.

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

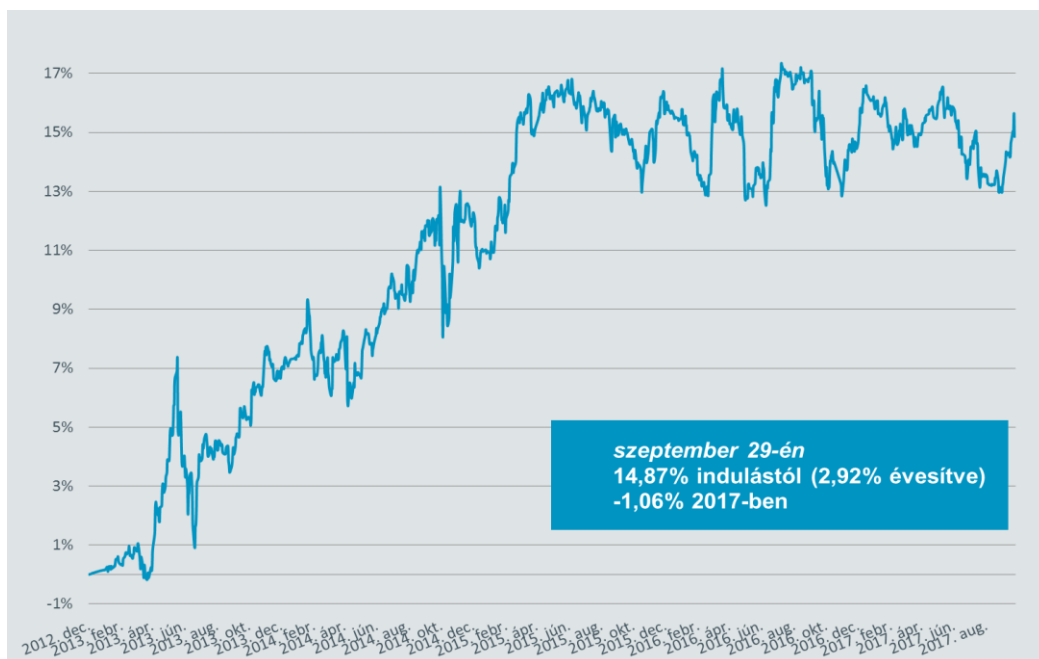
1 2 3 4 5 6 7

Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,012%
szórása	0,305%
évesítve	4,839%
hozamok:	
indulástól	14,87%
évesítve	2,92%
2017-ben	-1,06%
Évek	Hozam*
2012	0,13%
2013	7,21%
2014	3,34%
2015	4,04%
2016	0,58%

*Nettó hozamok

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Magyar Forint	20,85%
Euró	14,54%
Opusse kötvény	12,44%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,149782 Ft			
Eszközérték:	831 370 220 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	1,56%	1,27%	-1,06%	2,92%
Benchmark	0,04%	0,08%	0,18%	2,60%

*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. szeptember



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	12,53%
USA	S&P Midcap 400	3,76%
USA	NASDAQ	1,05%
USA	Russell 2000	9,85%
EMU	EuroStoxx 50	5,07%
Német	DAX	11,74%
Brit	FTSE 100	3,22%
Francia	CAC 40	9,61%
Brazília	Bovespa	23,36%
Kína	Shanghai	7,90%
Japán	Nikkei 225	6,50%
Lengyel	WIG 20	25,95%
Cseh	PX index	13,41%
Magyar	BUX	16,52%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	303 007 747 Ft	36,45%
Állampapír	133 774 610 Ft	16,09%
Vállalati kötvények	103 427 549 Ft	12,44%
Magyar és külföldi részvények	376 334 651 Ft	45,27%
Kollektív befektetési értékpapírok	144 473 094 Ft	17,38%
Származtatott ügyletek eredménye	- 5 528 181 Ft	-0,66%
Kötelezettség	- 222 018 473 Ft	-26,71%
Követelés	70 817 Ft	0,01%
Költségek	- 2 171 594 Ft	-0,26%
Teljes nettó eszközérték	831 370 220 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az alap szeptember havi +1,56%-os teljesítménye jelentősen meghaladta a benchmark árfolyamváltozását. Az alap a hónapban stratégiai pozíciót nyitott a kolumbiai részvény piacot reprezentáló ETF-ben. Emellett jó vételi lehetőséget láttunk a német tőzsde bankszektorában. A hosszan tartó lefelé irányuló trend lassú konszolidálását és fordulását prognosztizáljuk a magasabb bétával rendelkező olajipari részvények szegmensében, így az alap több pozícióit nyitott itt a hónap folyamán. Kihhasználva a DAX index beinduló emelkedő trendjét, ETF-et vásároltunk, melynek egy részét jelentős profittal értékesítettünk. A hó végi – részvényekben és ETF-ekben megtestesülő - kockázati kitettség közel 63%-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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.koztetelek.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.koztetelek.hu című honlapon elérhetőek.