

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017 november

Adatok zárása: 2017. 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 árupiac) 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

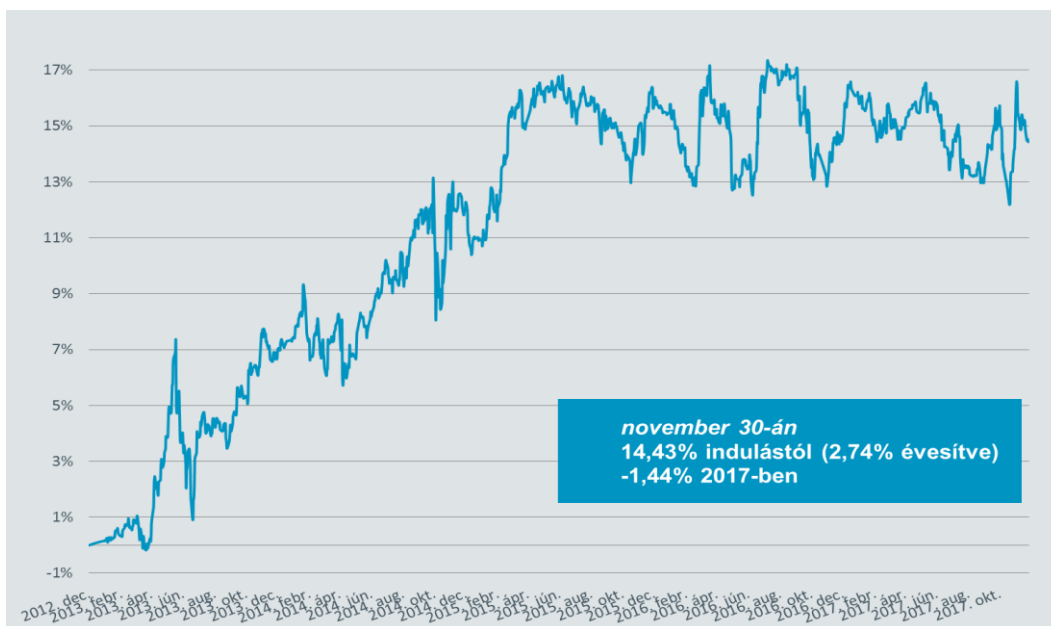
1 2 3 4 5 6 7

Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,011%
szórása	0,310%
évesítve	4,924%
hozamok:	
indulástól	14,43%
évesítve	2,74%
2017-ben	-1,44%
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
Usd	36,68%
MSCI Columbia ETF	14,17%
REPHUF 5,75 USD kötvény	12,41%
Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,145359 Ft
Eszközérték:	489 987 667 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,63%	1,17%	-1,44%	2,74%
Benchmark	0,00%	0,03%	0,17%	2,51%

*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. november



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	18,26%
USA	S&P Midcap 400	3,49%
USA	NASDAQ	2,17%
USA	Russell 2000	13,78%
EMU	EuroStoxx 50	-2,83%
Német	DAX	13,44%
Brit	FTSE 100	2,57%
Francia	CAC 40	10,50%
Brazília	Bovespa	19,50%
Kína	Shanghai	6,88%
Japán	Nikkei 225	18,89%
Lengyel	WIG 20	23,65%
Cseh	PX index	14,94%
Magyar	BUX	20,84%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	269 956 576 Ft	55,09%
Állampapír	121 296 416 Ft	24,75%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	58 954 446 Ft	12,03%
Kollektív befektetési értékpapírok	69 419 236 Ft	14,17%
Származtatott ügyletek eredménye	- 5 233 943 Ft	-1,07%
Kötelezettség	- 24 050 293 Ft	-4,91%
Követelés	9 551 Ft	0,00%
Költségek	- 364 322 Ft	-0,07%
Teljes nettó eszközérték	489 987 667 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Pillars alapunk novemberben jó eredményt ért el és 0,63% hozammal zárta a hónapot. Az ősz harmadik hónapjában sikerült meglovagolni a német tőzsdeindex rövidtávú hangulat változását, valamint felülni néhány amerikai részvény árfolyam emelkedésére. Ahogy a DAX lefordult a 13500-as történelmi csúcсарól szinte borítékolható volt, hogy egy komolyabb korrekció indul a német indexen. Továbbra is hisszük, hogy a német részvények emelkedhetnek középtávon, azonban novemberben jól azonosítható korrekció indult el, amit sikerült meglovagolnunk a tőzsdeindexen keresztül.

Az SP500 volatilitása alacsony maradt novemberben is, így a korábban vásárolt „Terpesz” opciókat likvidáltuk, hogy elkerüljük a jelentősebb időolvadást és az opció értékvesztését. Mindemellett, sikerült meglovagolni néhány ipari nyersanyaghoz köthető részvény árfolyam emelkedést is, mint például a WLL US és SLCA US novemberi raliját!

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.