

# 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 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

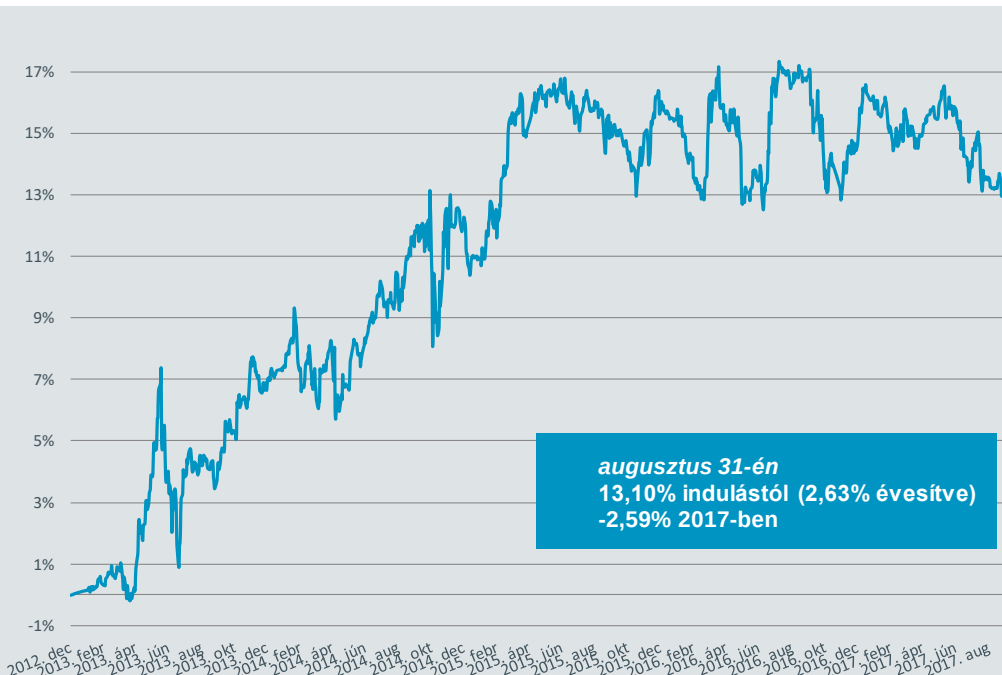
6

7

## Statisztika indulástól

|                                                                  |                |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| (2012.12.05)                                                     | <b>Pillars</b> |
| napi hozamok:                                                    |                |
| átlaga                                                           | 0,011%         |
| szórása                                                          | 0,306%         |
| évesítve                                                         | 4,854%         |
| hozamok:                                                         |                |
| indulástól                                                       | 13,10%         |
| évesítve                                                         | 2,63%          |
| 2017-ben                                                         | -2,59%         |
| egységnyi szórás<br>(kockázat) hozama<br>(évesített, indulástól) | 0,54%          |
| kockázatmentes<br>hozam (ZMAX)                                   | 10,09%         |
| évesítve (indulástól)                                            | 2,05%          |
| többlethozam<br>(évesítve, indulástól)                           | 0,58%          |
| Sharpe mutató                                                    | 0,12%          |

## Az alap hozamának alakulása indulástól



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

| Név                                                   | Kitettségi     |
|-------------------------------------------------------|----------------|
| Opusse kötvény                                        | 9,85%          |
| Rephun 5.75 USD                                       | 5,88%          |
| Global X MSCI Colombia ETF                            | 4,36%          |
| <b>Nettó összesített kockázati kitettségi 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

| Részvénypiacok 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          |
|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Készpénz számlapénz                | 646 693 398 Ft          | 62,34%         |
| Állampapír                         | 131 192 570 Ft          | 12,65%         |
| Vállalati kötvények                | 102 224 432 Ft          | 9,85%          |
| Magyar és külföldi részvények      | 187 265 044 Ft          | 18,05%         |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 45 277 214 Ft           | 4,36%          |
| Származtatott ügyletek eredménye   | 23 968 148 Ft           | 2,31%          |
| Kötelezettség                      | - 107 012 594 Ft        | -10,32%        |
| Követelés                          | 8 039 241 Ft            | 0,78%          |
| Költségek                          | - 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 kitettségét 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 kitettség 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.