EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. február

Adatok zárása: 2013. február 28.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1,8%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

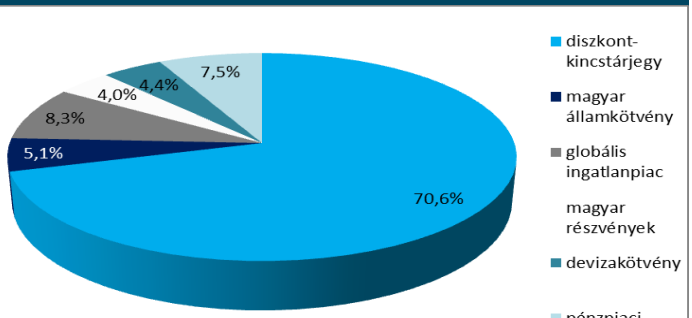
Befektetési politika

Az alap célja az, hogy a piaci körülményektől függetlenül (emelkedő, eső, oldalazó piac) a magyar kockázatmenetes 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 befektetésekben való részesedésének súlyát.

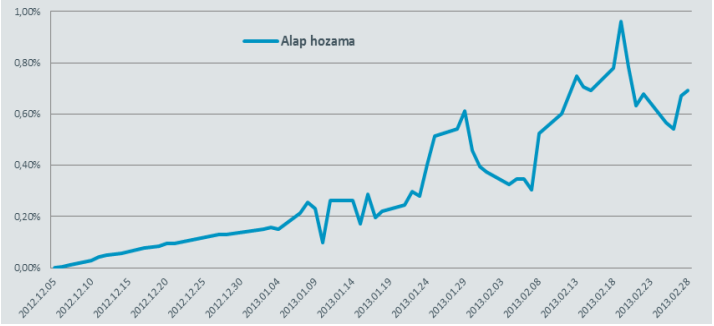
Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás

Eszközmegoszlás kibocsátók szerint (a teljes eszközállományra vetítve)



Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130327	14,17%
D130417	22,21%
D130529	18,17%
D130724	17,10%
Kockázati kitettség	**100,00%**

Árfolyam és nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,007883
Eszközérték: 332.735.686 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,30%		0,56%	0,69%
Benchmark	0,55%		1,15%	1,84%

Alapkezelői beszámoló

Az alap eszközeinek jelentős részét februárban még rövid futamidejű **magyar állampapír-piaci** eszközökben tartottuk. A hónap folyamán a hozamgörbe változatosan mozgott, trendjében csökkenés zajlott le. A legnagyobb hozam csökkenés a négyéves futamidőn zajlott le, itt elérte a 25 bázispontot is. Az állampapír-piacot továbbra is lázban tartották a jegybankelnök személyével és a március elejii váltást követő monetáris politikával kapcsolatos találgatások és vegyes hangulatú előrejelzések. Ebben a piaci környezetben egy jelentős hosszítás az állampapírok esetében megalapozatlan lett volna. Ezen túl a hónap során a legnagyobb egyedi eszközcsoport a **nemzetközi ingatlanpiacon** volt, ahol 8% erejéig vállaltunk kitettséget. Ezt két piacon léptük meg, egy USA ingatlanpiaci ETF és egy fejlett ázsiai ingatlanpiaci ETF vételével. A hónap során az USA ingatlan befektetésen 1,22%, míg a fejlett ázsiai ingatlanokon 0,17% USD alapú árfolyam-nyereséget értünk el. Ez egyben forint alapú eredmény is ezeken az eszközökön, ugyanis a nemzetközi befektetések terén az a politikánk, hogy mi az adott eszköz elsődleges, saját devizás hozamában vagyunk érdekeltek, így az ilyen kitettségeket lefedezzük forint ellenében. Amennyiben viszont kifejezetten deviza árfolyamváltozásba akarunk befektetni, akkor sima nyitott devizapozíciót kötünk. Ilyenre is volt példa többször a hónap folyamán. A **magyar részvénypiaci** befetetések kifejezetten sikeresek voltak február folyamán. OTP befektetésünk értéke 1,45%-kal emelkedett, míg a február 18-i EGIS vételünk a hó végével 2,21%-os mínuszt mutatott.

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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCIII. 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 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 ALAPKEZELŐ
Equilor Alapkezelő Zrt. • 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C
Telefon: (36 1) 808 9250 • Fax: (36 1) 808 9251 • info@eqa.hu • www.eqa.hu