

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. október

Adatok zárása: 2013. október 31.

Általános információk

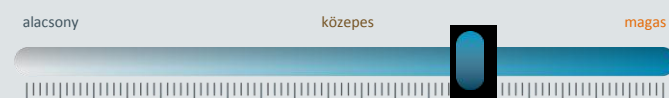
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

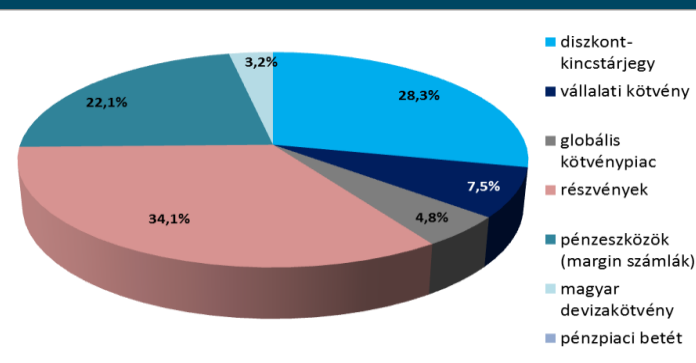
Az alap célja az, hogy a piaci körülményektől függetlenül (emelkedő, eső, oldalazó piac) a magyar kockázatmentes hozamot jelentős mértékben meghaladja. Ezen cél elérésének érdekében folyamatosan vizsgálja a három fő piaci szegmens (részvény-, deviza- és áru) állapotát, és a statisztikai, fundamentális és technikai elemzések alapján határozza meg az adott piaci szegmens befektetéseiben való részesedésének súlyát.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás kibocsátók szerint (a teljes eszközállományra vetítve)



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
Pénzeszközök kereskedési margin számlán	22,20%
D131113	19,49%
Kockázati kitettség	100,00%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam és nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,064613
Eszközérték: 470.091.726 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	1,05%	2,28%	6,22%	6,36%
Benchmark	0,48%	1,40%	4,93%	5,65%

Alapkezelői beszámoló

Októberben az alap tovább növelte hozamelőnyét a benchmarkhoz képest. Az indulástól számított hozama meghaladta a 6 százalékot, s ez egyben igaz a 2013-as éves nominális hozamra is. Az alap kezelése során sikeresen kapcsolódtunk be a kibontakozó részvénypiaci raliba. Ennek két eleme volt: egyrészt határidős részvényindex pozíciót építettünk ki az amerikai részvénypiacon (S&P 500 index). Az ezen elért eredmény az alap eszközértékének 0,40%-át tette ki. Ezen túl pedig egyedi részvények vásárlása révén igyekeztünk meglovagolni az optimista hangulatot, illetve az egyes vállalatokban rejlő egyedi lehetőségeket. Október közepén a fejlett piaci részvényportfólió korábban sosem látott diverzifikációs szintet ért el. A magját több mint tíz amerikai és öt német papír adta. A feltöltést elsősorban a beinduló harmadik negyedéves jelentési szezon várható pozitív vállalati eredményeire alapoztuk. Ennek és a szezonális sajátosságoknak a fényében elsősorban a technológiai és egyes fogyasztási szektorokra összpontosítottunk. Így tartottunk Google részvényt, amelyen darabonként közel 100 dolláros (9,5%) eredményt értünk el. A technológiai szektorban sikeresen fektettünk be még az Ecolab és az Ametek részvényeibe is. Négy autógyártó cég részvényeiből vásároltunk a hónap során, ezek közül a BMW-t áraban, a másik hármat (Porsche, Ford és General Motors) jelentős nyereséggel tudtuk értékesíteni. Jól jövedelmezett General Electric befektetésünk is, itt pár nap alatt 6,8%-os eredmény értünk el. A részvénybefektetések realizálása novemberre is áthúzódott.

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 az Alap Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját 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 CXCV. 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 tájékoztatás közzétételének 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.