

EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. november

Adatok zárása: 2013. november 29.

Általános információk

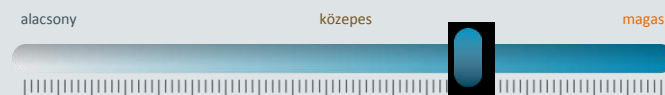
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

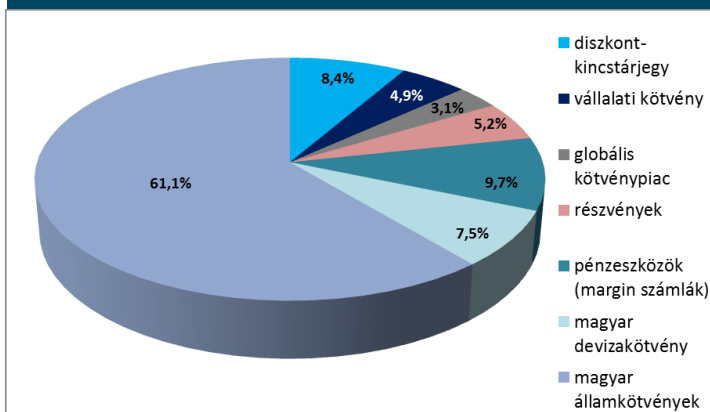
Az alap célja az, hogy a piaci körülményektől függetlenül (emelkedő, eső, oldalazó piac) a magyar kockázatmentes hozamot jelentős mértékben meghaladja. Ezen cél elérésének érdekében folyamatosan vizsgálja a három fő piaci szegmens (részvény-, deviza- és árupiac) állapotát, és a statisztikai, fundamentális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

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás kibocsátók szerint (a teljes eszközállományra vetítve)



Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam és nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,0667556
Eszközérték: 779.927.740 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,28%	3,06%	6,52%	6,66%
Benchmark	0,48%	1,40%	5,40 %	6,11%

Alapkezelői beszámoló

Novemberben az alap tovább növelte egy jegyre jutó eszközértékét. Az indulástól számított hozama meghaladta a 6,5 százalékot, s ez immár igaz a 2013-as éves nominális hozamra is. Az alap novemberben alapvetően három piaci módszert alkalmazott: először is, több piacon is pozíciókat nyitott határidős termékekben; másodsor egyedi részvényt pozíciókat vett fel, illetve korábbiakat zárt le; harmadszor a hazai állampapírpiacon nyitott pozíciókat. A határidős területen igen mozgalmas hónap áll mögöttünk. November elején a 94-es szinten sikeresen kereskedtünk WTI olajban. Kifejezetten jó eredményt értünk el az aranykereskedésben: november végétől december 3-ig short pozícióval kísértük végig a nemesfém 1240-től 1219-ig, ezen ügylettel +0,30%-ot realizáltunk az alap eszközértékének arányában. Az egyedi részvények területén november elején zártunk néhány, még az amerikai és a német harmadik negyedéves jelentési szezon előtt nyitott pozíciót. Jellemzően nagy nevekről volt szó, mint Citibank, BMW, Berkshire Hathaway vagy Starbucks. A kötvények esetében felülvizsgáltuk korábbi gyakorlatunkat, miszerint az alap vagyonának nagy részét rövid lejáratú diszkontkincstárjegyekben tartjuk. Ez a gyakorlat elfogadható volt akár még egy éve is, de a jelenlegi kamatláb-szintek mellett nem az. Ezért a portfólió átlagidejét 1,5 évre növeltük, így sikerült rögzítenünk egy sokkal kedvezőbb, 3,40%-os hozamszintet YTM alapon.

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 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 tájékoztató 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 tájékoztatók 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.