EQUILOR PILLARS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. Január

Általános információk

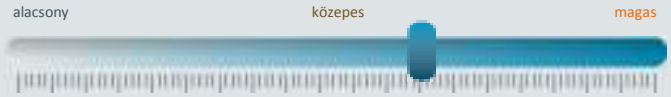
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Deviza: HUF
Benchmark: RMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1,8%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

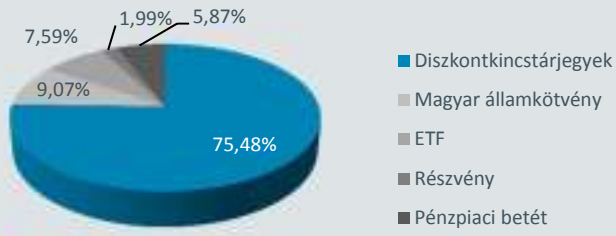
Az alap célja az, hogy a piaci körülményektől függetlenül (emelkedő, eső, oldalazó piac) a magyar kockázatmenetes hozamot jelentős mértékben meghaladja. Ezen cél elérésének érdekében folyamatosan vizsgálja a három fő piaci szegmens (részvény-kötvény piac, devizapiac, árupiac) állapotát, és a statisztikai,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

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

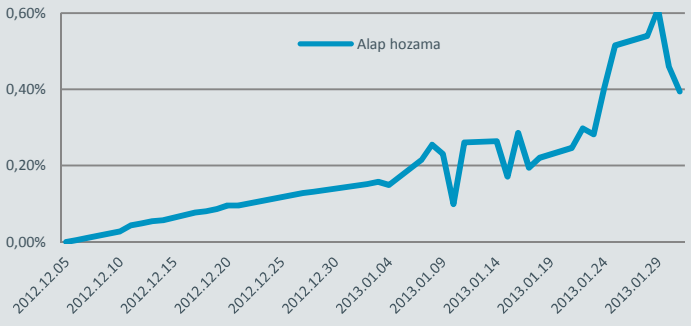
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás



Grafikon



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130220	21,05%
D130417	21,04%
D130529	17,11%
D130724	16,19%
Kockázati kitettség	**100%**

Árfolyam és nettó eszközérték – 2013.01.31

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,00489
Eszközérték: 347.892.304 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	1 év	Indulástól
Hozam	0,2628%			0,3945%
Benchmark	0,5960%			1,2846%

Menedzser riport

Az alap eszközeinek jelentős részét januárban még rövid futamidejű magyar **állampapír**-piaci eszközökben tartottuk. Január folyamán a hozamgörbe fokozatosan elcsavarodott a hétéves tengely körül, melynek eredményeképpen a hosszú hozamok enyhén emelkedtek, míg a rövid hozamok ugyanakkor csökkentek, ami alátámasztotta ezen óvatos megközelítés létjogosultságát. Január során tetőfokára hágtak a magyar jegybankelnök személyével és a márciusi 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 az alap közel 8% erejéig kitettséget vállalt a nemzetközi **ingatlanpiacon**. Ezt két piacon tette meg, egy USA ingatlanpiaci ETF és egy fejlett ázsiai ingatlanpiaci ETF vételével. Fontolgattuk egy európai ingatlanbefektetés meglépését is, ezt egyelőre ekkor még elhalasztottuk, azonban erre februárban már sor kerülhet. Január végén az USA befektetésen 0,25%, míg a fejlett ázsiai ingatlanokon 1,62% nem realizált nyereséget értünk el. Úgy látjuk, hogy a nagy 2008 végi krachot követően a globális ingatlanpiacok lassan magukra találnak. A globális bizalom helyreállása, különösen az Euró-övezet felbomlásával kapcsolatos félelmek oldódása, a monetáris könnyítések (pénzteremtés és alacsony kamatláb környezet) segítik a hitelezés beindulását, ami viszont kedvezően hathat az ingatlanpiaci aktivitásra. Ennek tőkepiaci hatásait igyekszünk kihasználni 2013-ban egy stratégiai, világszinten diverzifikált ingatlanpiaci befektetéssel.

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