

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2013. augusztus



Adatok zárása: 2013. augusztus 30.

Általános információk

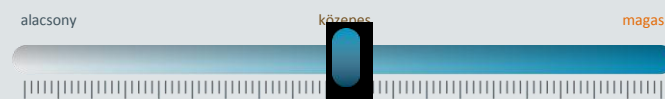
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711809
Deviza: HUF
Benchmark: 10%
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T+2 (vétel) – T+3 (eladás)
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

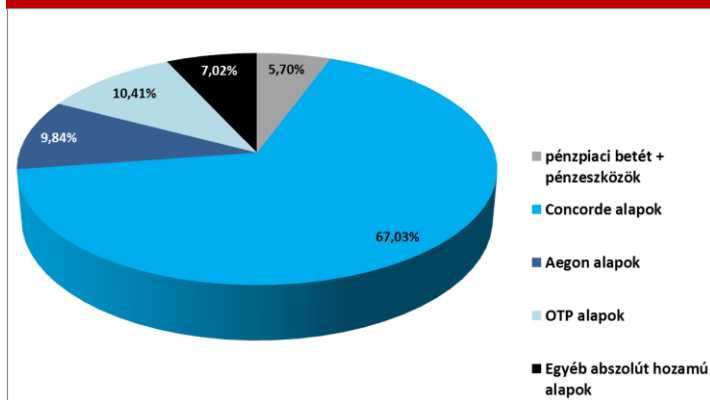
Az alap célja, hogy a legjobban teljesítő magyar abszolút hozamú alapokból az Alapkezelő statisztikai és technikai ismereteire támaszkodó módszerek segítségével olyan portfóliót alakítson ki, amely képes arra, hogy éves szinten tartósan 10 százalék feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

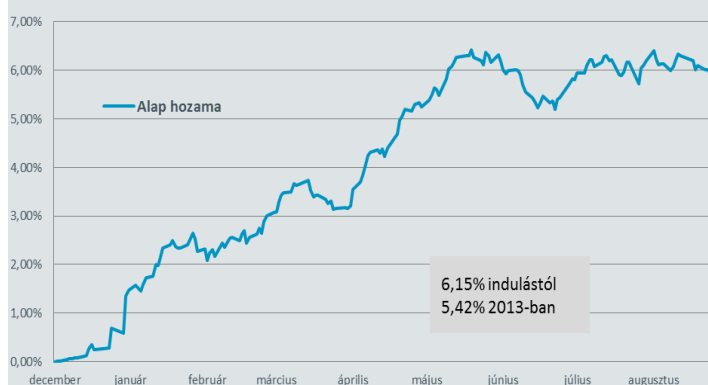
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás kibocsátók szerint



Az alap hozamának alakulása indulástól



A 10%-os részarányt meghaladó és likvid eszközök

NÉV	Kitéttség
Concorde Platina Pí származtatott alap	26,11%
Concorde Vakmajom alap	16,86%
Concorde Columbus alap	12,09%
Citadella származtatott alap	11,81%
Pénzügyi betét + pénzeszközök	5,70%
Kockázati kitéttség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,062511 HUF
Eszközérték: 3.779.577.470 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,10%	-0,01%	5,42%	6,15%
Benchmark	0,82%	2,49%	6,72%	7,39%

Alapkezelői beszámoló

Az alapba főleg azon, abszolút hozamú, magyar alapok közül válogattunk, amelyekből, elsősorban az elmúlt három év adatait figyelembe véve, a legjobban teljesítő portfóliót alakíthattuk ki. A portfólió létrehozásakor az elért hozamon kívül kiemelt szempontunk volt az alapok kockázati mutatóinak (szórás, drawdown, Sharpe, béta és egyéb mutatók) értékelése. A végleges összetétel többlépcsős statisztikai módszerrel alapozott eljárás során alakult ki. Az alap kezelése során folyamatosan figyelemmel kísértük a magyar abszolút hozamú alapok teljes vertikumát, a statisztikai tényezők szignifikáns változásával egy időben súlyoztuk a portfólió elemeit. A jelenlegi portfólióban 11 abszolút hozamú, magyar alap kapott helyet. Jellemzően két alapcsoport alkotja a portfóliót: az elsődleges befektetéseket a nagyobb alapkezelők abszolút hozamú alapjai alkotják. Ilyenek a Concorde, az OTP és az Aegon alapjai. Ezen túl, időről időre több, kisebb, abszolút hozamú alapot is tartunk, különböző alapkezelőktől. Ezek inkább csak színesítik a végső hozam-kockázat eredményt; a Primus alap végső hozamáért döntő részben jellemzően az említett három, nagy alapkezelő alapjai felelnek. Augusztusban az egyes alapok igen vegyesen teljesítettek. A hónap legjobb alapja a Concorde Columbus volt, 1,58%-os hozammal. Ennek az alapnak a súlya elég magas volt a portfólióban, így ez a hatás érezhető volt a Primus havi teljesítményében is. Ugyanakkor a legnagyobb súlyú alap, a Concorde Platina Pí csupán 0,03%-ot ért el, ezzel lehúzza a Primus hozamát. A hagyományosan hónapról hónapra növekvő Vakmajom alap sem remekelt a maga -0,35%-os eredményével. Összességében a Primus alap havi 0,1%-os eredményét egy nagyon szétartó alap-univerzum hozta össze. Ez egyben tükrözte a mögöttes piacok természetét is. Nem az irányát, hanem sokkal inkább a trendnélküli 1-2 napos megmozdulásokat, az általános iránynéküliséget. A három nyári hónapban a legjobb alap a sokáig gyengélkedő Aegon Atticus volt (+1,73%), míg a legnagyobb Primus alkotóelem, a Platina Pí alap csupán 0,68%-ot hozott. Ugyanakkor ez az alap az év eddig eltelt részét tekintve vezetett a maga 13,8%-os hozamával. Ami egyben azt is jelenti, hogy ebből az orozslánrészt, vagyis kicsivel több mint 13%-ot, az év első öt hónapjában produkálta. A korábbi évek egyik sztárja, az OTP EMDA alap pedig a nyáron -3,97%-on teljesített, és ezt a Supra sem tudta ellensúlyozni, a maga szerény, 0,86%-os hozamával.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekintendő ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIFI), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó további hivatalos Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozvetesek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezésére bocsátja, illetve befektetési feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételeket, hatáskör engedélyt. A befektetési jegyek engedély száma: 41.01/01998. - valamint 41.01/0191998. - Az Alap befektetési jegyeket tovább forgalmazza az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: APTF-73.05/1998.) Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., levelezési címe a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a HEN-III/052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költéséről és a befektetési lehetőségek kockázataról szülő tájékoztatás megtekinthető az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális honlapján 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 weboldalán az Alapkezelő közzétételétől kezdve az Alapkezelő honlapján www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozvetesek.hu címen honlapon elérhető.



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