

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2013. július



Adatok zárása: 2013. július 31.

Általános információk

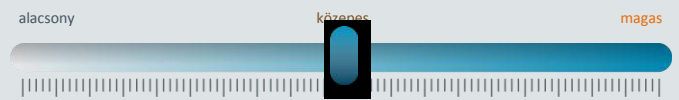
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: abszolút hozamú alap
 ISIN: HU0000711809
 Deviza: HUF
 Benchmark: 10%
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
 Alapkezelői díj: 1%
 Elszámolási nap: T+2 (vétel) – T+3 (eladás)
 Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

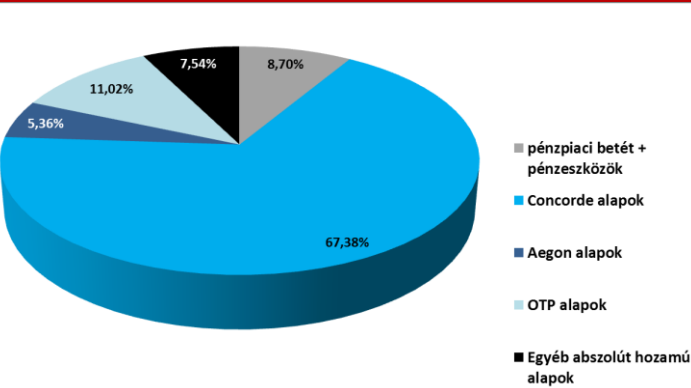
Az alap célja, hogy a legjobban teljesítő magyar abszolút hozamú alapokból az Alapkezelő statisztikai és technikai ismereteire támaszkodó módszerek segítségével olyan portfóliót alakítson ki, amely képes arra, hogy éves szinten tartósan 10 százalék feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

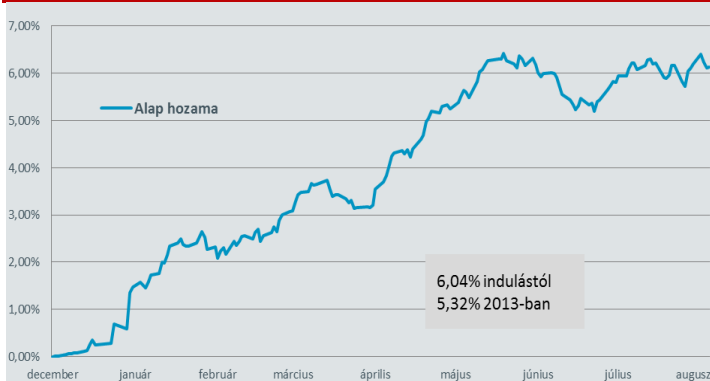
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás kibocsátók szerint



Az alap hozamának alakulása indulástól



A 10%-os részarányt meghaladó eszközök és pénzületi betét

NÉV	Kitettség
Concorde Platina Pí származtatott alap	27,33%
Concorde Vakmajom alap	17,46%
Concorde Columbus alap	11,22%
Citadella származtatott alap	11,13%
Pénzületi betét + pénzeszközök	8,70%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,061439 HUF
 Eszközérték: 3.553.135.016 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,57%	0,70%	5,32%	6,04%
Benchmark	0,90%	2,52%	5,89%	6,56%

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 alakíthatjuk 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 módszerre alapozott eljárás során alakult ki. Az alap kezelése során folyamatosan figyelemmel kísértük a magyar abszolút hozamú alapok teljesítményét, a statisztikai tényezők szignifikáns változásával egy időben súlyoztuk a portfólió elemeit. A jelenlegi portfólióban 11, abszolút hozamú, magyar alap kapott helyet. Jellemzően két alcsoport 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. Júliusban az egyes alapok igen vegyes, és ráadásul meglepő módon teljesítettek. A hónap meglepetése az Aegon alapjai voltak; itt az Atticus 2,10%; míg a MoneyMaxx 1,70% hozamot ért el. Mivel ezek az alapok az első félév során alig hoztak valamit, s így súlyukat folyamatosan csökkentettük a portfólióban, ez a kedvező júliusi hozam már nem tudta annyira megmozgatni a Primus hozamát. Az Aegon alapok részaránya ugyanis ekkorra már 5% közelébe süllyedt. Az elmúlt évek statisztikája nyomán az alap kétharmadát, a fenti táblában is megjelölt, négy Concorde alap tette ki. Így a havi Primus hozam alakulásában is ezeknek volt döntő szerepük. A legnagyobb, az egyedi súlyú Platina Pí júliusban 0,57%-ot teljesített – s bár ebben valószínűleg a véletlen is szerepet játszott – de ebben a hónapban éppen ennyit hozott a Primus is. Ezt a szintet tekinthetjük tehát a hónap során a mögöttes befektetési univerzum átlagának. Ehhez képest a további meghatározó Concorde alap a következőképpen teljesített: a Vakmajom (0,86%) és a Columbus (0,88%) az átlag felett, míg a Citadella (-0,32%) jóval alatta. A Concorde portfólió rész tőkésúlyokkal vett hozama 0,36% volt. Vagyis a Primus ezt meghaladó, 0,57%-os hozamát a többi alap befektetése hozta. Mivel az OTP alapok ellentétesen mozogtak (az EMDA -2,64% és a Supra 1,65%), s ezek eredője amúgy is negatív hozam, elmondhatjuk, hogy a Primus alap júliusi, messze a pénzületi szinteket meghaladó hozama az Aegon alapoknak és a kisebb, havi abszolút hozamú alapok portfóliójának volt köszönhető.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekintendő ajánlatnak, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetéséből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzületi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetési Információ (KBI), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó további információkért forduljon az Alapkezelő honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozvetselek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezésére áll forgalmazni, illetve befektetési feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételeket, hatáskör engedélyt. A befektetési jegyek engedély szám: 41.01/01998, valamint 41.01/01998. 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 Pénzületi Szervezetek Állami Felügyelete a HEN-III/0520/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a befektetési alapkezelővel és a kollektív befektetési alapok formájában 2011. évi CXCVIII. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási kötelezettségéről és a befektetés lehetséges kockázatairól szülő tájékoztató 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 nevében az Alapkezelő köteleseket teremt. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közérkezési helyeken, az Alapkezelő honlapján www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozvetselek.hu honlapon elérhetők.



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