

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2013. szeptember



Adatok zárása: 2013. szeptember 30.

Általános információk

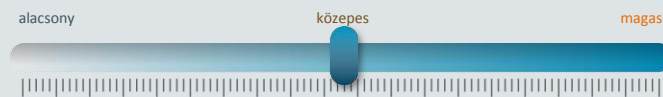
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711809
Deviza: HUF
Benchmark: 10%
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T+2 (vétel) – T+3 (eladás)
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

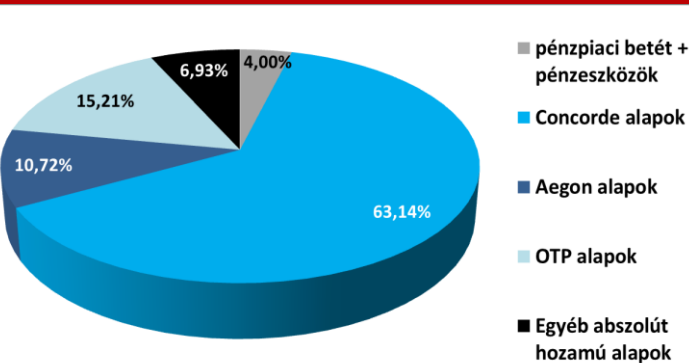
Az alap célja, hogy a legjobban teljesítő magyar abszolút hozamú alapokból az Alapkezelő statisztikai és technikai ismereteire támaszkodó módszerek segítségével olyan portfóliót alakítson ki, amely képes arra, hogy éves szinten tartósan 10 százalék feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás kibocsátók szerint



Az alap hozamának alakulása indulástól



A 9%-os részarányt meghaladó és likvid eszközök

NÉV	Kitettség
Concorde Platina Pí származtatott alap	23,34%
Concorde Vakmajom alap	16,95%
Concorde Columbus alap	12,81%
Citadella származtatott alap	9,59%
Pénzpiaci betét + pénzeszközök	4,00%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,072371 HUF
Eszközérték: 3.928.529.088 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,93%	1,61%	6,40%	7,13%
Benchmark	0,85%	2,58%	7,57%	8,24%

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 módszerre 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. Szeptemberben az egyes alapok igen vegyes eredményt hoztak. A korábban gyengén teljesítő Aegon alapok most megugrottak, és egyaránt 1,70%-ot produkáltak. Az év első háromnegyedében még így sem kimagasló a hozamuk, az Atticus 6,13%-a és a MoneyMaxx 4,09%-a egyaránt elmarad a Primus időszakos 7,13%-os hozamától. Eddigi teljesítménye alapján idén a legjobb alap a Concorde Platina Pí volt, a maga 16,71%-os hozamával, ami a három nyári hónap mozdulatlansága után 2,60%-kal növekedett szeptemberben. Nem minden Concorde alap teljesített azonban ilyen jól a hónap során. A Citadella csak 0,04%-kal nőtt, a Vakmajom pedig 0,34%-kal. Ugyanakkor a Columbus alap, a maga 1,86%-os hozamával, erősnek bizonyult. Mivel az Aegon alapok súlyát augusztusban növeltük 10% fölé, és a legnagyobb súlyú alap az egyben legjobb Platina Pí, így a Primus alap havi hozama lehetett volna akár jóval 1% feletti is. Azonban a 7,5%-os súlyú OTP EMDA 6,42%-ot esett szeptemberben, ezért az eddigi éves hozama is 0,48%-ra szülyedt. Ez a rendkívül rossz teljesítmény, még a viszonylag kis súly ellenére is erősen rontotta a Primus havi hozamát. Ezt a másik OTP alap, a Supra sem tudta érdemben ellensúlyozni a maga szerény: havi 0,43%-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 befektetéséből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetési Információ (KIBI), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jövőbeli Kiemelt Befektetési 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 az alapkezelő, illetve a befektetési kockázatok elvárt mértékének személyre szabott felvilágosítást, határidő engedélyt. A befektetési jegyek engedély számát: 41.01/01998, valamint 41.01/01998. Az Alap befektetési jegyeket továbbá 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/05/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a befektetési alapkezelőtől és a kollektív befektetés formájában szülő 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 lehetséges kockázatairól 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 nevében az Alapkezelő köteles eljárt. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések az Alapkezelő honlapján www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozvetesek.hu címen honlapon elérhetőek.



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