

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2013. június



Adatok zárása: 2013. június 28.

Általános információk

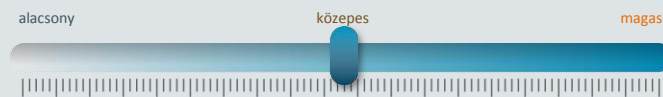
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711809
Deviza: HUF
Benchmark: 10%
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T+2 (vétel) – T+3 (eladás)
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

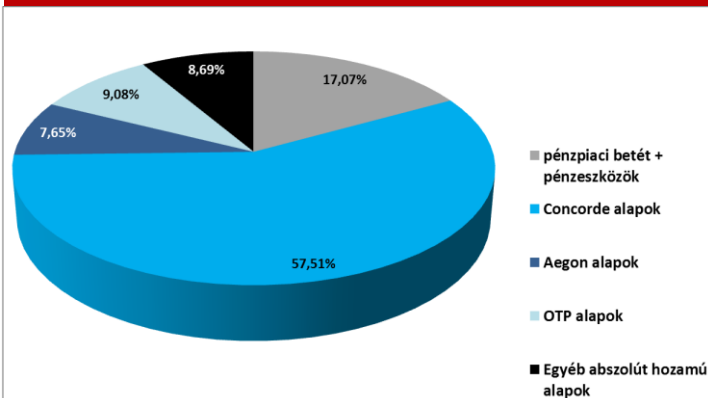
Az alap célja, hogy a legjobban teljesítő magyar abszolút hozamú alapokból az Alapkezelő statisztikai és technikai ismereteire támaszkodó módszerek segítségével olyan portfóliót alakítson ki, amely képes arra, hogy éves szinten tartósan 10 százalék feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás kibocsátók szerint



A 9%-os részarányt meghaladó eszközök és pénzügyi betét

NÉV	Kitéttség
Concorde Platina Pí származtatott alap	21,85%
Citadella származtatott alap	12,58%
Concorde Columbus alap	11,06%
Concorde Vakmajom alap	9,64%
Pénzügyi betét + pénzeszközök	16,45%
Kockázati kitéttség	100%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,055430 HUF
Eszközérték: 3.147.087.091 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	-0,68%	2,21%	4,72%	5,44%
Benchmark	0,77%	2,49%	4,99%	5,65%

Alapkezelői beszámoló

Az alapba döntően azon abszolút hozamú magyar alapok közül válogattunk, amelyekből legalább az elmúlt három év adatait figyelembe véve a legjobban teljesítő portfóliót alakíthatjuk ki. A portfólió létrehozásakor az elért hozamon kívül kiemelt szempont az alapok kockázati mutatóinak (szórás, drawdown, Sharpe, béta és egyéb mutatók) értékelése. A végleges összetétel többlépcsős statisztikai módszerre alapozott eljárás során alakul ki. Az alap kezelése során folyamatosan figyelemmel kísérjük a magyar abszolút hozamú alapok teljes vertikumát, a statisztikai tényezők szignifikáns változásával egy időben súlyozzuk át a portfólió elemeit. A jelenlegi portfólióban 11 abszolút hozamú magyar alap kapott helyet. Jellemzőn két alapsoport adja ki a portfóliót: az elsődleges befektetéseket a nagyobb abszolút hozamú alapokat kezelő alapkezelők alapjai alkotják. Ilyenek: Concorde, OTP és az Aegon. Ezen túl időről időre több kisebb abszolút hozamú alapot is tartunk különböző alapkezelőktől. Ezek inkább csak színesítik a végző hozam-kockázat eredményt, a Primus alap végző hozamáért döntő részben az említett három nagy alapkezelő alapjai felelnek. Júniusban szinte az összes, a portfólióban szereplő alap negatív hozamot mutatott fel. Meglepetés volt, hogy egy olyan jó visszatérítő hozamú alap, mint az OTP EMDA most a hónap során -1,97%-os hozamot hozott (a Supra is -1%-on zárt). Szerencsére júniusban az OTP alapjait alulsúlyoztuk és a legnagyobb egyedi súlyt éppen az egyik legjobban teljesítő alapnak, a Concorde Platina Pí-nek adtuk: hó végén 22,7%-ot tartottunk belőle, miközben hozama 0,08% volt (csak két alapnak volt pozitív hozama). A portfólióban még két alap kapott 10% feletti súlyt, sajna mindkettő negatív hozamot hozott júniusban. A Citadella -0,28%-ot, a Columbus pedig -1,60%-ot. Júniusban óvatosak voltunk és azt vártuk, hogy a megnövekedett piaci bizonytalanság következtében ez nem lesz kiemelkedő hónap az abszolút hozamú alapok számára. Ezért aktívan is beavatkoztunk a portfólió kialakításába azzal, hogy az alap tőkénének korábbiánál nagyobb hányadát (15% körül átlagosan) tartottuk biztos hozamú pénzügyi betétben. Várakozásunk igazolódtott, ezen az eszközön júniusban 0,25%-ot kerestünk, azaz amennyiben ezt is alapnak komponensnek tekintjük, akkor azt mondhatjuk, hogy ez a befektetési elem volt a hónap során a második legjobban jövedelmező eszköz az alap portfóliójában a maga 0,25%-os hozamával (első a Concorde Platina Delta 1,24%-kal). A Primus végző hozama az ilyen, igen nagy szórást mutató egyedi alap hozamok eredőjeként alakult ki a -0,68%-os szinten.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozatok

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 és Kezelési Szabályzatát 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 tájékoztatás 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 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.