

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2013. november



Adatok zárása: 2013. november 29.

Általános információk

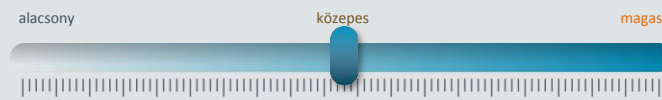
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711809
Deviza: HUF
Benchmark: 10%
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T+2 (vétel) – T+3 (eladás)
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

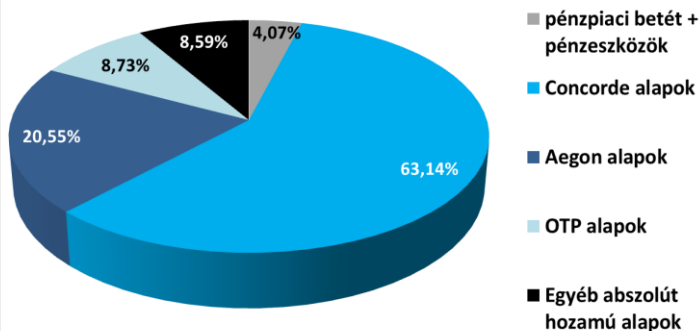
Az alap célja, hogy a legjobban teljesítő magyar abszolút hozamú alapokból az Alapkezelő statisztikai és technikai ismereteire támaszkodó módszerek segítségével olyan portfóliót alakítson ki, amely képes arra, hogy éves szinten tartósan 10 százalék feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Eszközmozgás kibocsátók szerint



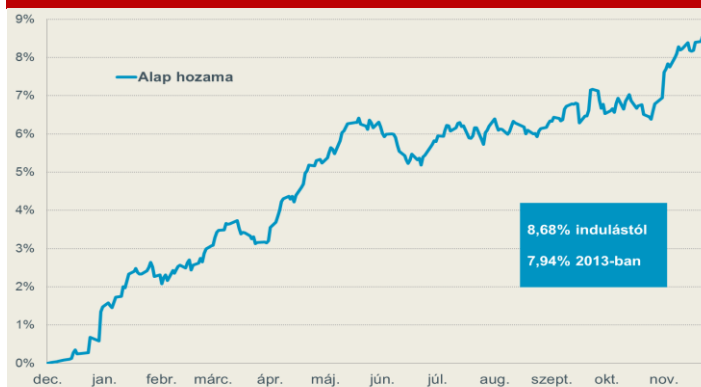
A négy legnagyobb súlyú alap és a likvid eszközök

NÉV	Kitettség
Concorde Vakmajom alap	20,85%
Concorde Platina Pí származtatott alap	19,07%
Concorde Columbus alap	12,55%
Aegon Atticus Alfa alap	11,64%
Pénzpiaci betét + pénzeszközök	4,07%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

Az alapha 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 szempont volt az alapok kockázati mutatóinak értékelése. A végleges összetétel többlépcsős statisztikai módszere alapján az 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. Novemberben a Primus alap 1,95%-os hozamot produkált. Ennek oka most is az OTP EMDA alap viselkedése volt. Ahogy azt már októberi hírlevelünkben is megírtuk, az alap a nyár vége óta több devizapárban is jelentős pozíciókat vett fel a dollár erősödésére számítva. Ahogy szeptember elejétől a dollár fokozatosan gyengült, úgy ezek a pozíciók egyre halmozódó veszteséget okoztak az EMDA alapon. Ez ebben az időszakban jelentősen vissza is fogta a Primus alap hozamát, dacára annak, hogy több összetevője a nyár végétől újra emelkedni kezdett. Jellemző az EMDA hektikus viselkedésére, hogy míg az év első öt hónapjában 11,81%-ot hozott, addig a második ötben 18,33%-ot veszített értékéből. November elején, különösen az EKB 25 pontos kamatvágását követően, az EMDA rohamosan javulni kezdett, ahogy az USD/EUR árfolyam elérte, majd át is lépte az 1,34-es szintet. Ekkor két lépcsőben harmadára csökkentettük az EMDA súlyát úgy, hogy igyekeztünk helyi árfolyamcsúcsokat elkapni, hogy így maximalizáljuk az EMDA alapon realizálható hozamot. Ez sikerült is: a Primus alap árfolyama november 4-én lépte át az 1,07-es szintet, majd 11-én az 1,08-ast. December elején pedig bekövetkezett az 1,09-es szint áttörése is. Az EMDA-val kapcsolatos események professzionális kezelésén túl egyéb tényezők is hozzájárultak a Primus alap eddigi sikeréhez. Már a nyár közepétől érzékeljük, hogy egyes, korábban már 10% feletti eredményt elért alapok lomhábbá váltak, mások viszont erőre kaptak. Ennek jegyében fokozatosan, 11%-ról 6%-ra csökkentettük a Citadella súlyát. Ezzel párhuzamosan növeltük a korábban lagymatag Aegon alapok súlyát, 10%-ról 20%-ra. Döntésünk igazolást nyert: az első öt hónapban a Citadella 10,17%-ot, míg a másodikban már csak 0,02%-ot ért el. Ugyanakkor az Aegon alapok éppen az első öt hónapban hoztak 2-3% között, a másodikban pedig már 3-6%-ot. A Primus jó eredményéhez az is hozzájárult, hogy éppen az ebben a hónapban a (az időlegesen kiugró EMDA után) két legeredményesebb alaptól tartotta a legtöbbet, 40%-nyit; ezek pedig a Concorde Vakmajom (1,88% havi hozam és 21% súly), illetve a Concorde Platina Pí (1,74% havi hozam és 19% súly).

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,087837 HUF
Eszközérték: 3.514.465.502 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	1,95%	2,38%	7,94%	8,68%
Benchmark	0,82%	2,49%	9,21%	9,90%

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekintendő ajánlattételnek, illetve befektelési 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 Befektetési Információ (KBI), 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.kozzevetesek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve lefedőképe a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazás, illetve kiegészítő feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatáskörrel, hatáskörrel engedéllyel. A befektetési jegyek engedély száma: 41.01.01/1998. valamint 41.01.01/31998. 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/052012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a befektetési alapkezelőtől és a kollektív befektetési formáról szóló 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 Tájékoztatóján és Kezelési Szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális honlapján és üzletszolgálatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a forgalmazó (www.equilor.hu) honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatókat az Alap nevén az Alapkezelő köteles eljuttatni. 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.kozzevetesek.hu címen 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