

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2016. március



Adatok zárása: 2016. március 31.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711809
Bloomberg kód: EQAPRIM HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 6%
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1%
Elszámolási nap: T+2 (vétel) – T+4 (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 6 százalékos feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Primus
napi hozamok:	
átlaga	0,018%
szórása	0,142%
évesítve	2,251%

hozamok:	
indulástól	16,35%
évesítve	4,67%
2016-ban	1,10%

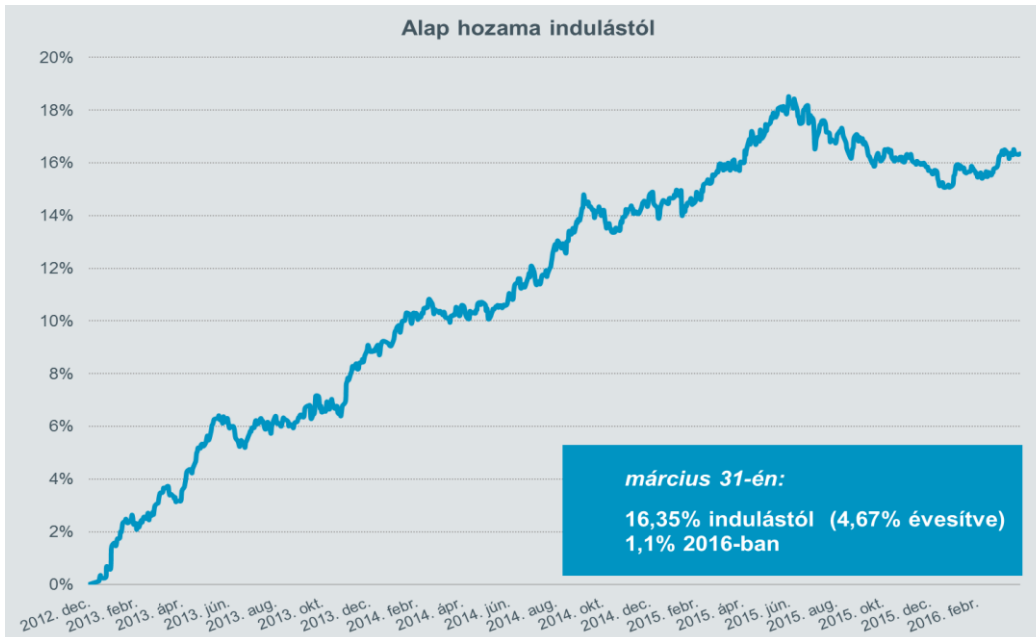
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	2,07%
--	-------

kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	9,32%
	2,72%

többlethozam (évesítve, indulástól)	1,94%
--	-------

Sharpe mutató	0,86%
---------------	-------

Az alap hozamának alakulása indulástól



10 százaléknál nagyobb súlyú eszközök

NÉV	Kitettség
Citadella Származtatott Alap	25,63%
Concorde Columbus Alap	18,30%
Concorde Platina Pí	11,03%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,164634 Ft			
Eszközérték:	2 944 955 218 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól*
Hozam	0,46%	1,10%	1,10%	4,67%
Benchmark	0,50%	1,49%	1,49%	8,78%

*évesített hozam

A portfólió-kialakítás módszertana

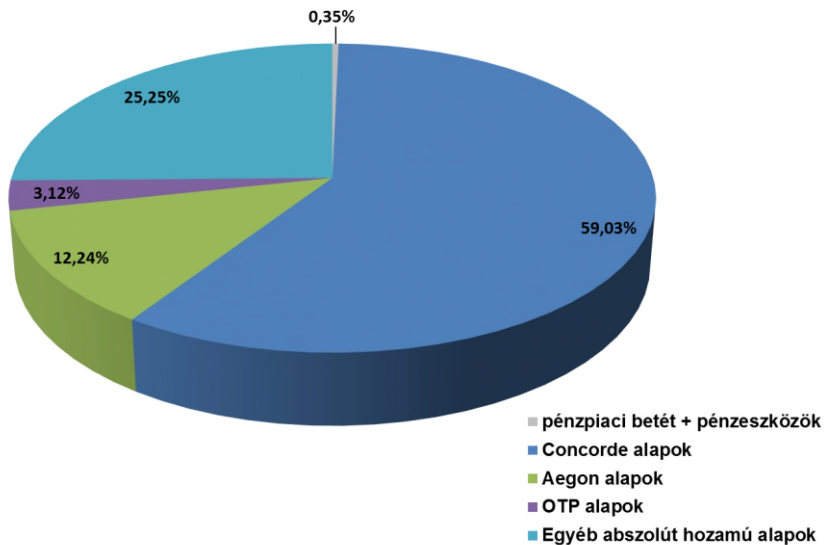
Az alapba főleg azon, abszolút hozamú, forintban denominált hazai alapok közül válogatunk, amelyekből a mindenkori elmúlt három (de legalább kettő) év adatait figyelembe véve, a legjobban teljesítő (optimális hozam/kockázati arány a Markowitz-féle hatékony tőkepiaci felületen) portfóliót alakíthatjuk 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 egy többlépcsős statisztikai módszerre alapozott eljárás során alakul ki, ami havonta rendszeresen lefuttatunk a portfólió rendszeres újrasúlyozása keretében. Az alap kezelése során folyamatosan figyelemmel kísértük a magyar abszolút hozamú alapok teljes vertikumát, s a statisztikai tényezők szignifikáns változásával egy időben (tehát akár hó közben is) súlyozzuk a portfólió elemeit. Jellemzően két alapsoport 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.



Piacok Eszközmozgás kibocsátók szerint

Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,60%
USA	S&P Midcap 400	8,32%
USA	NASDAQ	6,84%
USA	Russell 2000	7,75%
EMU	EuroStoxx 50	2,01%
Német	DAX	4,95%
Brit	FTSE 100	1,28%
Francia	CAC 40	0,72%
Brazília	Bovespa	16,97%
Kína	Shanghai	11,75%
Japán	Nikkei 225	4,57%
Lengyel	WIG 20	9,52%
Cseh	PX index	4,93%
Magyar	BUX	13,39%



Alapkezelői beszámoló

2016 márciusában az Equilor Primus Alapok Alapja 0,46%-os hozamot ért el, így 2016-ban már 1% feletti pluszban tartózkodik a „magyar guruk alapja”. Az év harmadik hónapja jól sikerült a hazai abszolút hozamú alapoknak, hiszen az általunk összeállított adatbázisban szereplő több mint 70 alap közül mindössze tíznek nem sikerült pozitív eredményt elérnie. Negyedéves bontásban már kicsit árnyaltabb a kép, hiszen az alapok 67%-a büszkélkedhet pozitív hozammal a mi adatbázisunk szerint.

Az utolsó hónapban az magyar abszolút hozamú alapok átlagos eredménye 1,14%-os volt, így ez is alátámasztja, hogy az általános piaci emelkedés, és kötvénypiaci rally pozitívan hatott az alapok teljesítményére.

Az alapok alapjai közül is elismerésre méltó helyen található az Equilor Primus Alapok Alapja, hiszen a figyelt 10 alapok alapjai között a dobogós, harmadik helyet foglalja el 2016 első negyedében.

A portfóliót alkotó alapok között nem volt jelentős átsúlyozás, azok csak kissé változtak, és a modell szerint nincs is ok a jelentős módosításra. Ennek fényében a korábban kialakult képet megőrizte az Alap, a legnagyobb súllyal továbbra is a Concorde Alapkezelő alapjai találhatóak az alapon, majd az egyéb és az Aegon alapjai következnek.

Figyelemre méltó, hogy bár a világ tőzsdéin a volatilitás megugrott 2015 augusztusa óta, az Equilor Primus Alapé inkább lecsökkent.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

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 Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata 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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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.