

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2017. április



Adatok zárása: 2017. április 28.

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

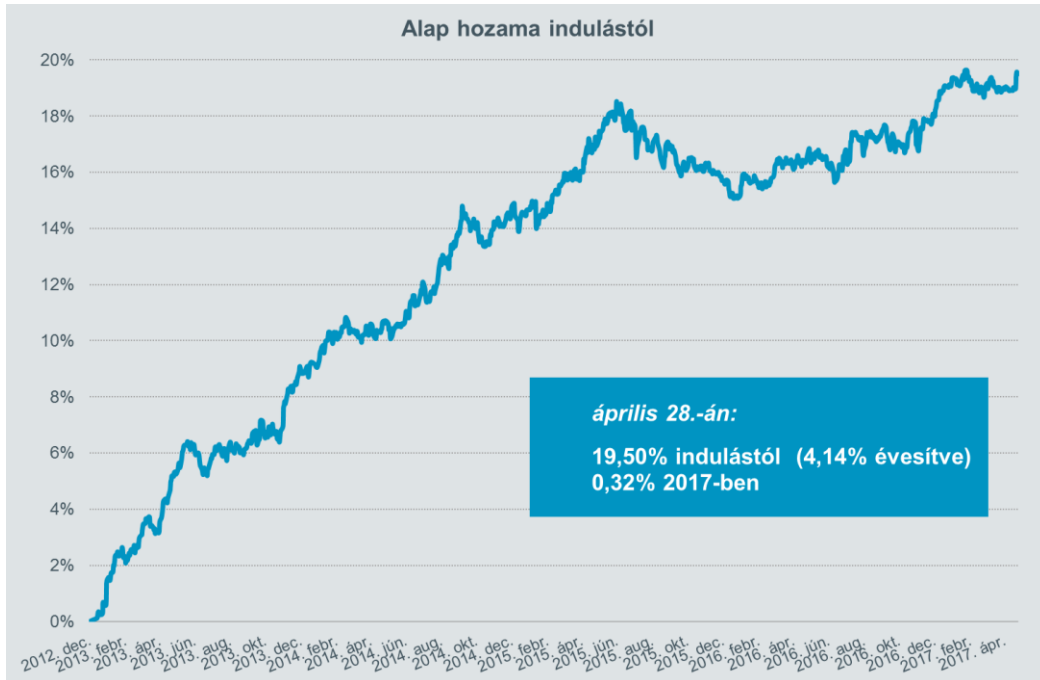
alacsony közepes magas



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Primus
napi hozamok:	
átlaga	0,016%
szórása	0,137%
évesítve	2,172%
hozamok:	
indulástól	19,50%
évesítve	4,14%
2017-ben	0,32%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,05%
évesítve (indulástól)	2,20%
többlehozam (évesítve, indulástól)	1,93%
Sharpe mutató	0,89%

Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárában

NÉV	Kitettség
Citadella Származtatott Alap	18,14%
Concorde Columbus Alap	18,33%
Concorde Platina Pí	11,23%
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,196215 Ft			
Eszközérték:	1 922 865 185 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,52%	0,08%	0,32%	4,14%
Benchmark	0,46%	1,43%	1,96%	8,09%

*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 újraszűzése 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.

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2017. április



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,49%
USA	S&P Midcap 400	0,76%
USA	NASDAQ	2,30%
USA	Russell 2000	3,19%
EMU	EuroStoxx 50	1,68%
Német	DAX	8,34%
Brit	FTSE 100	0,86%
Francia	CAC 40	8,33%
Brazília	Bovespa	8,59%
Kína	Shanghai	1,64%
Japán	Nikkei 225	0,43%
Lengyel	WIG 20	22,02%
Cseh	PX index	9,36%
Magyar	BUX	2,98%

Portfólió összetétele

	Érték	arány
Készpénz számlapénz	31 615 882 Ft	1,62%
Követelés	1 280 787 Ft	0,07%
Állampapír	40 237 666 Ft	2,07%
Származtatott ügyletek eredménye	716 290 Ft	0,04%
Kollektív befektetési értékpapírok	1 858 961 603 Ft	95,44%
Kötelezettség	- 8 115 844 Ft	-0,42%
Költségek	- 1 831 199 Ft	-0,10%
Teljes nettó eszközérték	1 922 865 185 Ft	98,72%

Alapkezelői beszámoló

Áprilisban az alap komponenseiben nem történt változás, ellenben a Citadella, amely eddig a leggyengébb komponens volt, kezd magára találni és felugrott a középmezőny élére. Mivel magas súllyal van jelen a portfólióban, az alap teljesítményét is pozitív irányba húzta és ezáltal több mint 0,5%-ot tudott erősíteni a teljesítményen.

A magas geopolitikai kockázatok csökkenését várjuk az elkövetkezendő időszakban, amely így visszatérheti a befektetőket az érték alapú megközelítés felé, így az eddig gyengélkedő portfólió elemek további erősödését is várhatjuk. Allokációs modellünkön közben sikerült fejleszteni, így a megfelelő időpontban átsúlyozások várhatóak, melyektől a teljesítmény javulását várhatjuk hosszútávon.

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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó 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 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 Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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.