

# EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. június



Adatok zárása: 2018. június 29.

## 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- és külföldi abszolút hozamú alapokból az Alapkezelő statisztikai és technikai ismereteire támaszkodó módszerek segítségével olyan portfóliót alakítson ki, amely képes arra, hogy éves szinten tartósan 6 százalék feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

### Kockázati besorolás

alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

## Statisztika indulástól

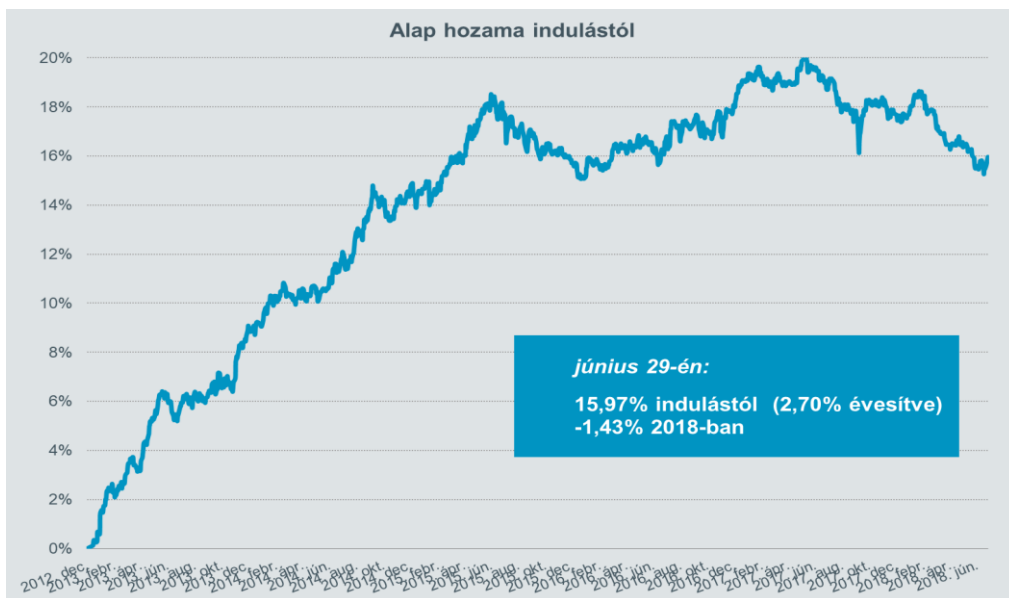
(2012.12.05)	Primus
napi hozamok:	
átlaga	0,011%
szórása	0,136%
évesítve	2,165%

hozamok:	
indulástól	15,97%
évesítve	2,70%
2018-ban	-1,43%

Évek	Hozam*
2012	0,69%
2013	8,34%
2014	5,12%
2015	0,36%
2016	3,51%
2017	-1,23%

\*Nettó hozamok

## Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Pannónia CIG Oraculum	16,35%
Citadella Származtatott Alap	14,97%
Concorde Columbus	12,57%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke</b>	<b>100,13%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,160819 Ft			
Eszközérték:	475 233 947 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	0,38%	-0,45%	-1,43%	2,70%
Benchmark	0,48%	1,50%	2,99%	7,65%

\*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

#### Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,67%
USA	S&P Midcap 400	2,69%
USA	NASDAQ	8,79%
USA	Russell 2000	7,00%
EMU	EuroStoxx 50	-3,09%
Német	DAX	-4,73%
Brit	FTSE 100	-0,66%
Francia	CAC 40	0,21%
Brazília	Bovespa	-4,76%
Kína	Shanghai	-13,90%
Japán	Nikkei 225	-2,02%
Lengyel	WIG 20	-13,23%
Cseh	PX index	-1,29%
Magyar	BUX	-8,25%

### Portfólió összetétele

	Érték	arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	74 600 621 Ft	15,70%
<b>Követelés</b>	- Ft	0,00%
<b>Állampapír</b>	- Ft	0,00%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	- Ft	0,00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	407 965 290 Ft	85,85%
<b>Kötelezettség</b>	- 6 612 531 Ft	-1,39%
<b>Költségek</b>	- 719 434 Ft	-0,15%
<b>Korrekciók</b>	1 Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>475 233 947 Ft</b>	<b>100,00%</b>

### Alapkezelői beszámoló

Június hónapban az alapban az egyik komponens elérte a virtuális stoppját, ezért eladtuk. Ez nem volt más, mint a Twelve Falcon Fund, ami egy katasztrófa kötvény portfóliót alakít ki és menedzsel. Jellemzően ingatlanok biztosítását végzik a Karbi-téségben. Az előző évben tapasztalható erős hurrikánidőszakban elszenvedett veszteségek egy részét képes volt visszahozni, de teljesítménye elmaradt a várttól, ezért döntöttünk a likvidálása mellett.

Más nagyobb átsúlyozást nem valósítottunk meg.

#### 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.