

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. szeptember



Adatok zárása: 2018. szeptember 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- 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 százalékos feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás

alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

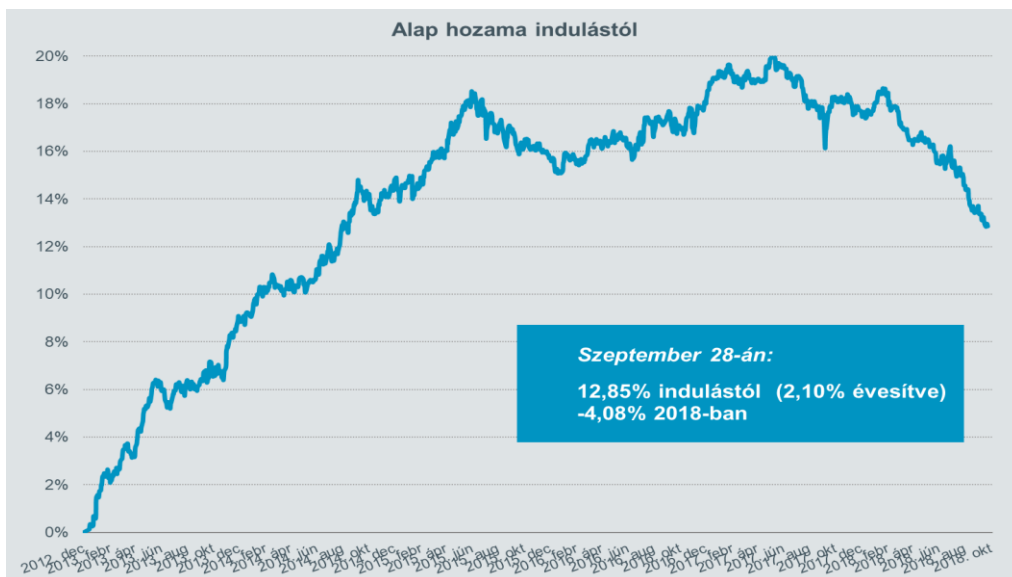
Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Primus
napi hozamok:	
átlaga	0,008%
szórása	0,136%
évesítve	2,158%

hozamok:	
indulástól	12,85%
évesítve	2,10%
2018-ban	-4,08%

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

Az alap hozamának alakulása indulástól



*Nettó hozamok

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

NÉV	Kitettség
Pannónia CIG Oraculum	20,81 %
Citadella Származtatott Alap	18,11 %
Concorde Columbus	15,41 %
Equilor Magnus	15,07 %
Marketprog Bond FX	10,90 %
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	1,129604 Ft
Eszköztérték:	376 624 378 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,54%	-2,69%	-4,08%	2,10%
Benchmark	0,46%	1,50%	4,49%	7,58%

*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.

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. szeptember



Piacok

Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	8,99%
USA	S&P Midcap 400	6,26%
USA	NASDAQ	16,56%
USA	Russell 2000	10,49%
EMU	EuroStoxx 50	-2,99%
Német	DAX	-5,19%
Brit	FTSE 100	-2,31%
Francia	CAC 40	3,41%
Brazília	Bovespa	3,85%
Kína	Shanghai	-14,69%
Japán	Nikkei 225	5,95%
Lengyel	WIG 20	-7,16%
Cseh	PX index	2,20%
Magyar	BUX	-5,60%

Portfólió összetétele

	Érték	arány
Készpénz számlapénz	18 380 843 Ft	4,88%
Követelés	- Ft	0,00%
Állampapír	- Ft	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	359 897 522 Ft	95,56%
Kötelezettség	- 1 037 805 Ft	-0,28%
Költségek	- 616 183 Ft	-0,16%
Korrekciók	1 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	376 624 378 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Primus alapunk 2018 szeptemberét 0,54%-os árfolyameséssel zárta, amíg benchmarkja 0,46%-kal emelkedett. A gyengébb teljesítmény arra vezethető vissza, hogy a 3 legnagyobb befektetett alapunk közül 2-nek a teljesítménye ismét visszaesett, a Concorde Columbus 0,34 %-kal, amíg Citadella Származtatott Alap 1,1 %-kal. A CIG Pannónia Oraculum tudott egyedül 0,23%-os emelkedést tudott felmutatni.

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.