

# EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. november



Adatok zárása: 2018. november 30.

## Általános információk

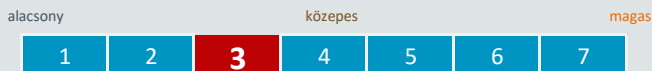
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000711809  
Bloomberg kód: EQAPRIM HB Equity  
Deviza: HUF  
Benchmark: RMAX+2%  
Letétkezelő: Unicredit Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 1%  
Elszámolási nap: T+5 (vétél) – T+14 (eladás)  
Alap indulása: 2012. december 5.

## 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



## Statisztika indulástól

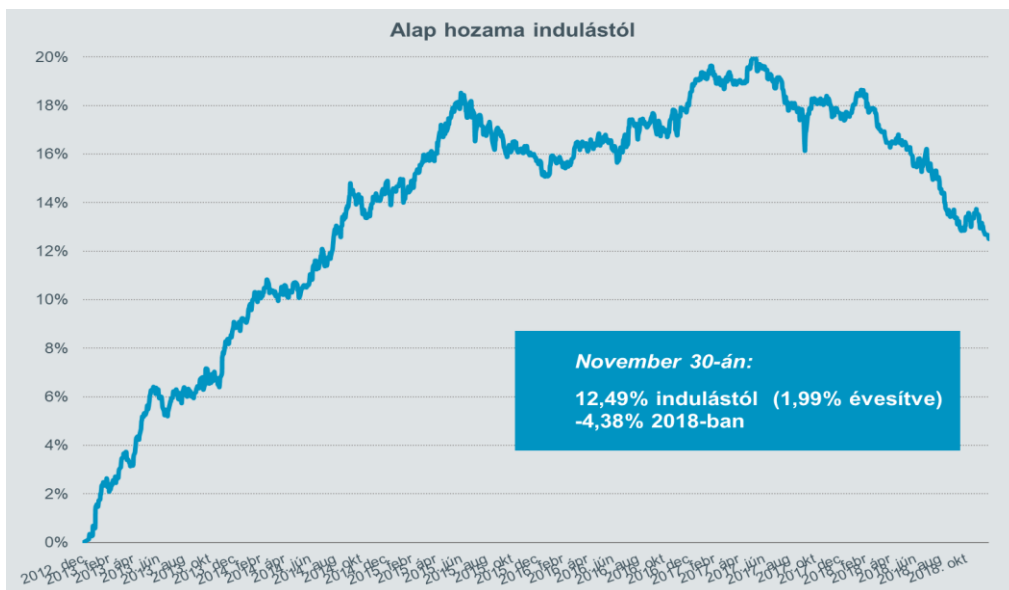
(2012.12.05)	Primus
napi hozamok:	
átlaga	0,008%
szórása	0,136%
évesítve	2,154%

hozamok:	
indulástól	12,49%
évesítve	1,99%
2018-ban	-4,38%

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 az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

## NÉV

Sirius Global Fund, HUF, Pannónia CIG Oraculum, Citadella származtatott befektetési alap, USD

Nettó összesített kockázati kitettség mértéke: 100,00%

## Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték: 1,126065 Ft  
Eszközték: 609 282 540 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,97%	-0,85%	-4,38%	1,99%
Benchmark	0,22%	1,07%	5,10%	7,46%

\*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 újraszűzözése 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 alapját is tartunk, különböző alapkezelőktől. Ezek inkább csak színesítik a végső hozam-kockázat oszámú alapjait alkotják. Ilyenek a Concorde, az OTP és az Aegon alapjai. Ezen túl, időről-időre több, kisebb, eredményt; a Primus alap végső hozamáért döntő részben jellemzően az említett három nagy alapkezelő alapjai felelnek.

# EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. november



## Piacok

Részvénypiacok 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	3,24%
USA	S&P Midcap 400	-1,15%
USA	NASDAQ	6,19%
USA	Russell 2000	-0,15%
EMU	EuroStoxx 50	-9,44%
Német	DAX	-12,85%
Brit	FTSE 100	-9,20%
Francia	CAC 40	-5,81%
Brazília	Bovespa	17,15%
Kína	Shanghai	-21,74%
Japán	Nikkei 225	-1,82%
Lengyel	WIG 20	-6,91%
Cseh	PX index	-0,88%
Magyar	BUX	1,86%

## Portfólió összetétele

	Érték	arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	224 228 697 Ft	36,80%
<b>Követelés</b>	- Ft	0,00%
<b>Állampapír</b>	- Ft	0,00%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	977 806 Ft	0,16%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	504 213 948 Ft	82,76%
<b>Kötelezettség</b>	- 119 240 534 Ft	-19,57%
<b>Költségek</b>	- 897 375 Ft	-0,15%
<b>Korrekciók</b>	- 2 Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>609 282 540 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Primus alapunk 2018 novemberét 0,97%-os csökkenéssel zárta, amíg benchmarkja 0,22%-kal emelkedett.

Alapunkba további tőkebeáramlás történt az átstrukturálásunk eredményeként, mely forrásból végrehajtottuk a tervezett új alapok megvételét.

Kiemelnénk a befektetők figyelmét az alap kezelési szabályzat módosulására, melyben változott a benchmark, illetve a vételi és visszaváltási elszámolási időszakok.

### 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.