

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. március



Adatok zárása: 2018. március 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 százalékos feletti hozamot érjen el.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás

alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

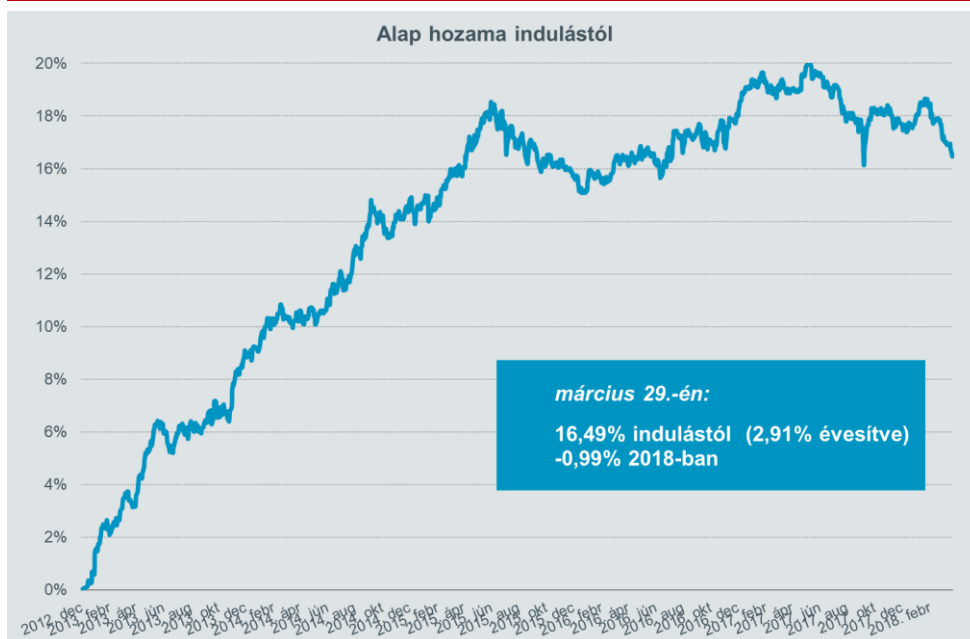
| (2012.12.05) | Primus |
|---------------|--------|
| napi hozamok: | |
| átlaga | 0,012% |
| szórása | 0,138% |
| évesítve | 2,185% |

| | |
|------------|--------|
| hozamok: | |
| indulástól | 16,49% |
| évesítve | 2,91% |
| 2018-ban | -0,99% |

| 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 eszköztárába

| NÉV | Kitettség |
|---|----------------|
| MarketProg Bond Alap | 11,70% |
| Pannónia CIG Oraculum | 13,50% |
| Citadella Származtatott Alap | 13,44% |
| Equilor Magnus | 11,25% |
| Falcon Fund | 12,36% |
| Concorde Columbus | 10,17% |
| Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke | 101,49% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,166014 Ft
Eszközérték: 588 511 639 Ft

| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2018-ban | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|----------|-------------|
| Hozam | -1,02% | -0,99% | -0,99% | 2,91% |
| Benchmark | 0,48% | 1,48% | 1,48% | 7,73% |

*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 | -1,22% |
| USA | S&P Midcap 400 | -1,15% |
| USA | NASDAQ | 2,32% |
| USA | Russell 2000 | -0,40% |
| EMU | EuroStoxx 50 | -4,07% |
| Német | DAX | -6,35% |
| Brit | FTSE 100 | -8,21% |
| Francia | CAC 40 | -2,73% |
| Brazília | Bovespa | 11,73% |
| Kína | Shanghai | -4,43% |
| Japán | Nikkei 225 | -7,05% |
| Lengyel | WIG 20 | -10,19% |
| Cseh | PX index | 4,24% |
| Magyar | BUX | -5,38% |

Portfólió összetétele

| | Érték | arány |
|------------------------------------|-----------------------|----------------|
| Készpénz számlapénz | 59 722 630 Ft | 10,15% |
| Követelés | - Ft | 0,00% |
| Állampapír | - Ft | 0,00% |
| Származtatott ügyletek eredménye | - 452 833 Ft | -0,08% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 536 004 563 Ft | 91,08% |
| Kötelezettség | - 6 004 367 Ft | -1,02% |
| Költségek | - 758 354 Ft | -0,13% |
| Teljes nettó eszközérték | 588 511 639 Ft | 100,00% |

Alapkezelői beszámoló

Márciusban tovább folytatódott a globális piacokon látható negatív volatilitás, a legtöbb tőzsde indexben a korábban megszokottnál nagyobb negatív hozamok jelentek meg. Ezt a részvénykitettséggel rendelkező alapok is megéreztek, mely ezen keresztül megjelent az alapunkban is. A Marketprog alapban lévő kitettségenket vágtuk vissza nagyobb mértékben, hogy a tervezett arányok megmaradjanak a portfólióban.

Úgy gondoljuk, hogy a komponensek többsége jól kezelte a kockázatot, ezért az egyetlen nagyobb kiszűrés inkább a cél súlyokhoz való visszatérést szolgálja. Ugyanakkor szorosabban figyeljük az együtt mozgásokat a részvénypiacokkal és ha tartósan szorosnak ítéljük, akkor eladásokkal fogunk rá reagálni, ezzel csökkentve a koncentrációs kockázatot.

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.