

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2017. február



Adatok zárása: 2017. február 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

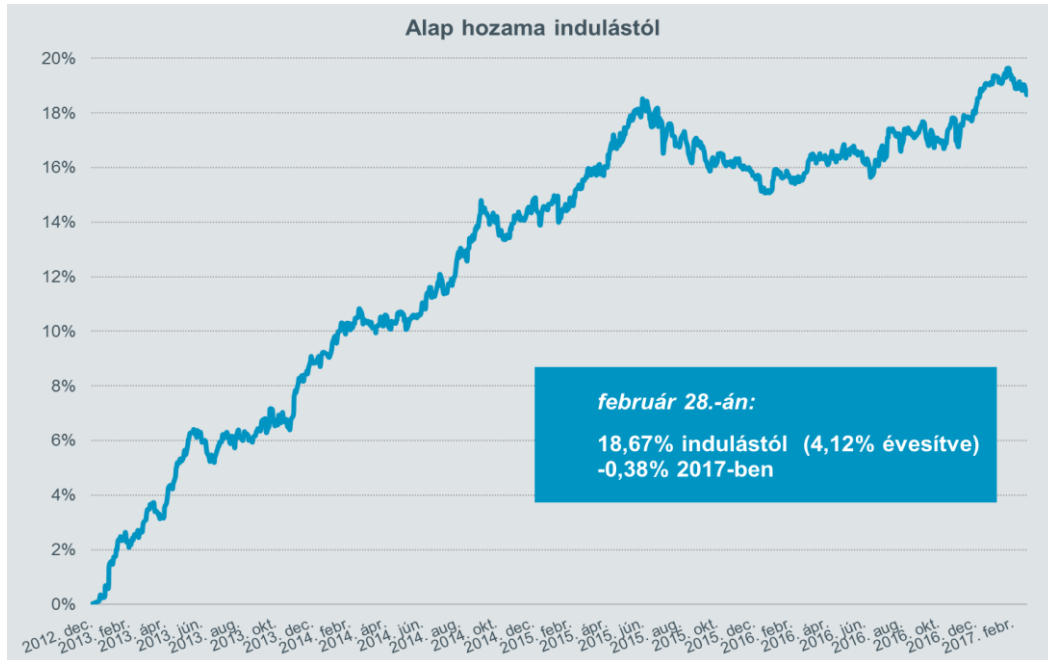
alacsony közepes magas



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Primus
napi hozamok:	
átlaga	0,016%
szórása	0,138%
évesítve	2,192%
hozamok:	
indulástól	18,67%
évesítve	4,12%
2017-ben	-0,38%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	1,88%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,04%
évesítve (indulástól)	2,28%
többlethozam (évesítve, indulástól)	1,84%
Sharpe mutató	0,84%

Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz értéke százalékában

NÉV	Kitettség
Citadella Származtatott Alap	17,34%
Concorde Columbus Alap	17,73%
Concorde Platina Pí	10,78%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,187850 Ft			
Eszközérték:	1 988 916 479 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-0,62%	0,69%	-0,38%	4,12%
Benchmark	0,46%	1,43%	0,99%	8,17%

*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. február



Piacok			Portfólió összetétele		
Részvénypiacok 2017-ben					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	5,57%			
USA	S&P Midcap 400	2,50%			
USA	NASDAQ	3,75%			
USA	Russell 2000	2,18%			
EMU	EuroStoxx 50	2,75%			
Német	DAX	3,08%			
Brit	FTSE 100	1,69%			
Francia	CAC 40	-0,08%			
Brazília	Bovespa	10,68%			
Kína	Shanghai	4,45%			
Japán	Nikkei 225	0,02%			
Lengyel	WIG 20	12,49%			
Cseh	PX index	3,51%			
Magyar	BUX	0,18%			
			Érték	arány	
			Készpénz számlapénz	104 723 043 Ft	5,27%
			Állampapír	66 126 131 Ft	3,32%
			Származtatott ügyletek eredménye	2 316 543 Ft	0,12%
			Kollektív befektetési értékpapírok	1 823 452 251 Ft	91,68%
			Kötelezettség	- 7 407 476 Ft	-0,37%
			Költségek	- 294 013 Ft	-0,01%
			Teljes nettó eszközérték	1 988 916 479 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Februárban az S&P 500 folytatta az emelkedését, a dollár pedig veszített az értékéből ugyanezen idő alatt. A részvényi árazásokban nem történt ugyanakkor érdemi változás. Az egyik legfontosabb információ februárban a FED tagok felőli kommunikáció volt, amely egyre inkább héjja hangulatot támogatja. A visszaszámított kamatemelési valószínűség a hónap végén ennek hatására nagyon intenzíven megugrott, de a végső döntésig még március közepéig várunk kell. Vélhetően ez lendíthet a piacok mozgásán.

Alapunkba új befektetési alap kerül be (február végén kiadott megbízásunk teljesülése márciusra tolódik), amely egy eurós hedge fund. Fixed income termékekre és azon belül ILS termékekre specializálódott. Magas sharpe rátája miatt a Primus kockázat/hozam arányának javulását várhatjuk tőle hosszú távon.

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 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.