

# EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. október



Adatok zárása: 2018. október 31.

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.

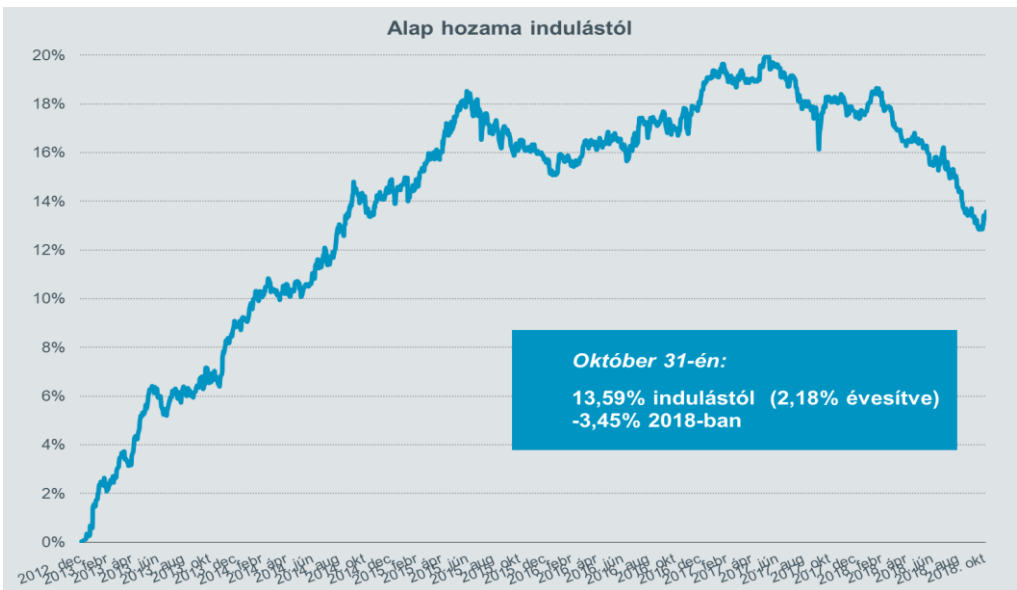
Befektetési politika						
Az alap célja, hogy a legjobban teljesítő magyar- és külföldi abszolút hozamú alapokból az Alapkezelő statisztikai és technikai ismereteire támaszkodó módszerek segítségével olyan portfóliót alakítson ki, amely képes arra, hogy éves szinten tartósan 6 százalék feletti hozamot érjen el.						
Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év						
<b>Kockázati besorolás</b>						
alacsony	közepes	magas				
1	2	3	4	5	6	7

## Statisztika indulástól

(2012.12.05)	
napi hozamok:	
átlaga	0,009%
szórása	0,136%
évesítve	2,161%
hozamok:	
indulástól	13,59%
évesítve	2,18%
2018-ban	-3,45%
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	Kitettség
Pannónia CIG Oraculum	17,51 %
Citadella Származtatott Alap	16,01 %
HUF	14,70 %
Concorde Columbus	13,51 %
Equilor Magnus	12,84 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>100,00%</b>

## Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,137042 Ft			
Eszközték:	439 898 949 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	0,66%	-1,27%	-3,45%	2,18%
Benchmark	0,40%	1,35%	2,90%	7,53%

\*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 újraszűzöztetés 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. október



## Piacok

### Részvénytőzsványi piacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,43%
USA	S&P Midcap 400	-3,97%
USA	NASDAQ	5,83%
USA	Russell 2000	-1,57%
EMU	EuroStoxx 50	-8,75%
Német	DAX	-11,38%
Brit	FTSE 100	-7,28%
Francia	CAC 40	-4,12%
Brazília	Bovespa	14,43%
Kína	Shanghai	-21,30%
Japán	Nikkei 225	-3,71%
Lengyel	WIG 20	-12,57%
Cseh	PX index	-1,07%
Magyar	BUX	-5,64%

## Portfólió összetétele

	Érték	arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	77 561 475 Ft	17,63%
<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>	363 036 754 Ft	82,53%
<b>Kötelezettség</b>	- Ft	0,00%
<b>Költségek</b>	- 699 282 Ft	-0,16%
<b>Korrekciók</b>	2 Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>439 898 949 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Primus alapunk 2018 szeptemberét 0,66%-os emelkedéssel zárta, amíg benchmarkja 0,40%-kal emelkedett. A teljesítmény kiemelten jónak tekinthető az októberi nemzetközi tőkepiaci hangulathoz képest. Alapunkba jelentős tőkebeáramlás történt, mely részben az átstrukturálásunk eredménye. A bejövő tőkéből új alapok megvételét tervezzük november első hetében, illetve folytatjuk a tőkefelszabadítást a jelenleg tartott alapok likvidálásával.

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 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.