

EQUILOR PRIMUS ALAPOK ALAPJA

Havi jelentés – 2018. december



Adatok zárása: 2018. december 28.

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

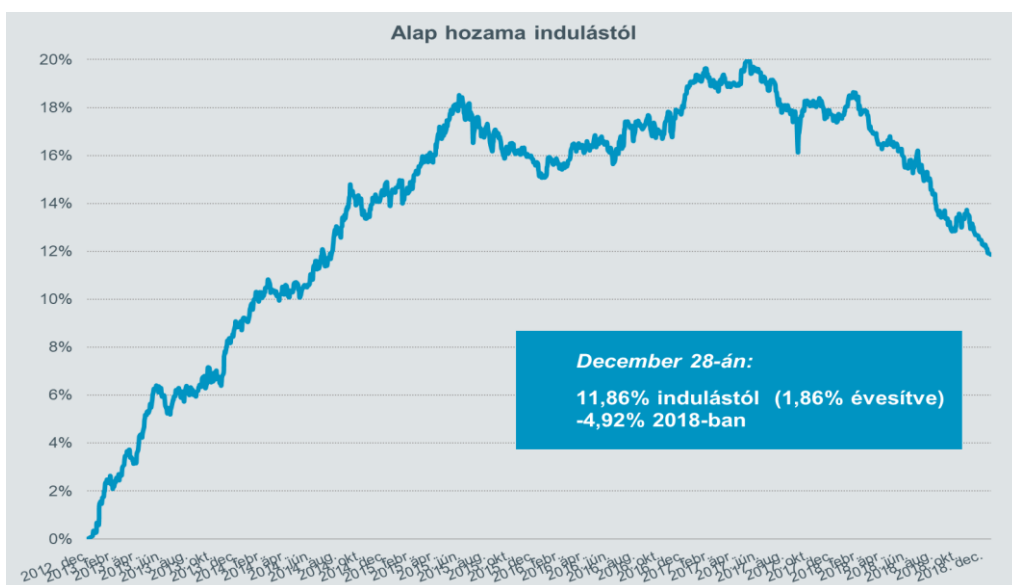
(2012.12.05)	Primus
napi hozamok:	
átlaga	0,008%
szórása	0,135%
évesítve	2,145%

hozamok:	
indulástól	11,86%
évesítve	1,86%
2018-ban	-4,92%

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 eszköztérké százalékában

NÉV

USD/HUF forward eladás, Sirius Global Fund, Pannónia CIG Oraculum, HUF, Protea Crawford Lake Fund

Nettó összesített kockázati kitettség mértéke: 100,00%

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	1,119673 Ft
Eszköztérték:	588 265 321 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,57%	-0,88%	-4,92%	1,86%
Benchmark	0,15%	0,77%	5,26%	7,39%

*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 alapját is tartunk, különböző alapkezelőktől. Ezek inkább csak színesítik a végső hozam-kockázat ozamú alapjai 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.



Piacok

Részvénypiacok 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	-7,03%
USA	S&P Midcap 400	-13,37%
USA	NASDAQ	-4,62%
USA	Russell 2000	-12,87%
EMU	EuroStoxx 50	-14,77%
Német	DAX	-18,26%
Brit	FTSE 100	-12,41%
Francia	CAC 40	-11,93%
Brazília	Bovespa	15,03%
Kína	Shanghai	-24,59%
Japán	Nikkei 225	-12,08%
Lengyel	WIG 20	-7,50%
Cseh	PX index	-8,50%
Magyar	BUX	-0,61%

Portfólió összetétele

	Érték	arány
Készpénz számlapénz	118 100 195 Ft	20,08%
Követelés	- Ft	0,00%
Állampapír	- Ft	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	4 144 289 Ft	0,70%
Kollektív befektetési értékpapírok	480 976 857 Ft	81,76%
Kötelezettség	- 14 047 000 Ft	-2,39%
Költségek	- 909 021 Ft	-0,15%
Korrekciók	1 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	588 265 321 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Primus alapunk 2018 utolsó hónapját 0,57%-os csökkenéssel zárta.

Alapunkban az átstrukturálásunk eredményeként, eladtuk a Marketprog Bond és a Citadella alapok egy részét, mely forrásból az új alapok súlyait emeltük meg.

Felhívánk 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 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 mindenkori 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.