

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. szeptember

Adatok zárása: 2015. szeptember 30.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000714761
Deviza: EUR
Benchmark: EFFAS Eurobond Bond 1-3 Year Index (EUR-ban)
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T +2
Elszámolási nap - eladás: T +3
Alap indulása: 2015.06.17.

Befektetési politika

Az Alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok által adott lehetőségeken belül, megfelelő kockázatkezeléssel, valamint befektetési eszközök kiválasztásával a bankbetéteknél magasabb hozamot biztosítson a befektetők számára. Ennek érdekében az Alap aktív portfólió kezelést folytat és alkalmazkodik a mindenkor piaci viszonyokhoz.

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

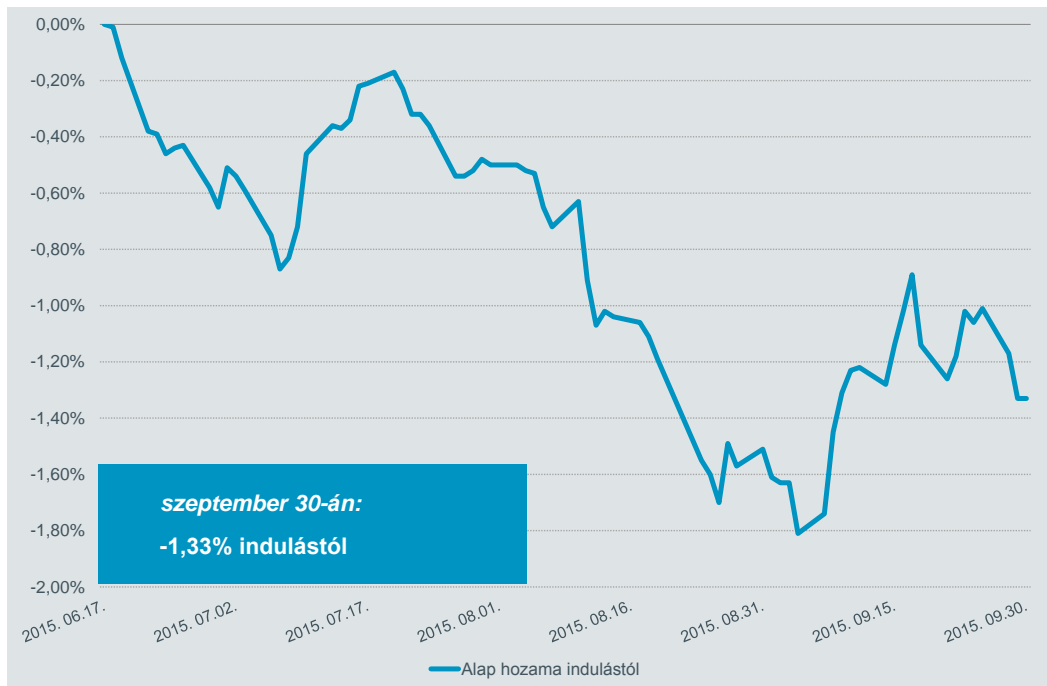
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.06.17)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,019%
szórása	0,120%
évesítve	1,913%
hozamok:	
indulástól	-1,33%
évesítve	N/A*
2015-ben	-1,33%
egységnyi szórás	
(kockázat) hozama	N/A*
(évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (EONIA)	-0,036%
évesítve (indulástól)	N/A*
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

Az Alap hozamának alakulása indulástól



*Az idősr rövidsége miatt ezen értékek nem mutatnának reális képet a valóságról.

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
2018/A magyar államkötvény	13,53%
2018/C magyar államkötvény	13,53%
2017/A magyar államkötvény	13,20%
Opusse	10,13%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,009866 EUR
Eszközérték: 1 204 680,12 EUR

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	0,18%	-0,68%	-1,33%	-1,33%
Benchmark	0,12%	0,32%	0,36%	0,36%

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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.

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

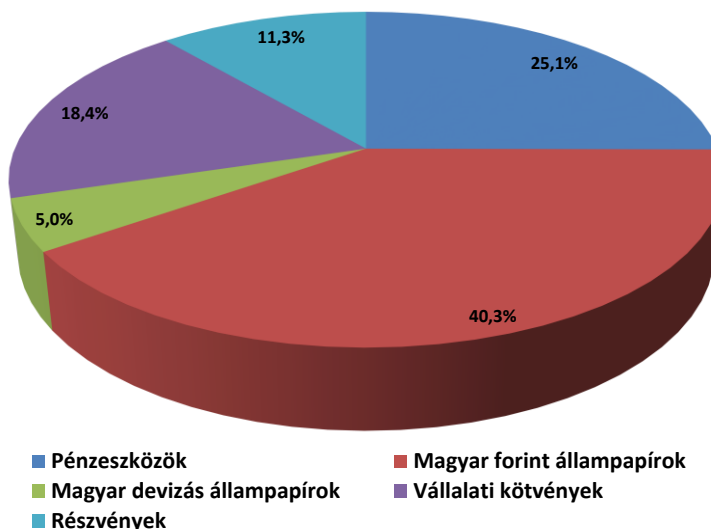
Havi jelentés – 2015. szeptember

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-6,74%
USA	S&P Midcap 400	-5,75%
USA	NASDAQ	-2,45%
USA	Russell 2000	-8,63%
EMU	EuroStoxx 50	-1,45%
Német	DAX	-1,48%
Brit	FTSE 100	-7,68%
Francia	CAC40	4,27%
Olasz	FTSE MIB	12,01%
Svájc	SMI	-5,23%
Japán	Nikkei 225	-0,36%
Lengyel	WIG 20	-10,78%
Cseh	PX Index	2,58%
Magyar	BUX	25,61%

Eszközök megoszlása



Az Equilor Magnus EUR Származtatott Alap 2016 június második felében kezdte meg működését. Az alap célja, hogy abszolút hozamú szemlélet alapján a kötvényeket meghaladó, euróban jegyzett hozamot biztosítson a befektetők számára. A stratégiának megfelelően az alap bármilyen eszközt tarthat, legyen szó kötvényről, részvényről, pénzügyi eszközeiről, vagy tőkeáttételes, derivatív (határidős, opciós ügyletek) termékekről.

Az Alap 2015 szeptemberét 15%-os részvénytulajdonnal kezdte, mely nem volt fedezve. A hónap eseményeit, továbbra is Kína gazdaságának lassulása, valamint a szeptember 16-17-én megtartott FED kamatlétszabályozó ülés határozta meg. Nem számoltunk komolyabb változásra a FED tekintetében, így inflációkövető kötvényekben vettünk fel pozíciókat, mivel arra spekuláltunk, hogy a nullán maradó alapkamat beindítja a spekulánsok fantáziáját és emelkednek az inflációs várakozások. A döntés után azonban keményebb hangvételt ütött meg a monetáris hatóság, valamint az előretekintő inflációs várakozások is estek, így nem „erőltettük” tovább ezt a pozíciót, hanem kistoppoltuk. A Volkswagen botrány reggelén megváltunk a Daimler részesedéstől is, bár egyes autógyárakat már olcsónak tartunk, de a hangulat jelenleg nem kedvez az ilyen jellegű befektetéseknek. A különböző szektorok megpróbáltatása azonban nem ért itt véget. Az Alapnak volt kitétsége egészségügyi alszektorokban is, amelyek szintén az eladók fókuszába kerültek, miután Hillary Clinton bejelentette, hogy az USA-ban tapasztalható, sokszor több ezer százalékos gyógyszerár-emeléseknek véget fog vetni, amennyiben megválasztják. Az különböző eseteket fel is kapta a politika, így történhetett, hogy az egyik legnagyobb gyógyszeripari vállalatot a Valeant-ot beidéztek, hogy adjon arra magyarázatot, miért emeli átlagosan 30-60% között a gyógyszerei árát szinte minden évben. Itt az Alap jól lépett, hiszen összességében nyereséggel zártuk le néhány egészségügyi pozíciókat. A GoPro háza táján is zajlottak az események, sokan már az új Blackberry-t látják benne, így ettől is megváltunk. A német ingatlan és a szolgáltatói ipari részvények, valamint a félvezető gyártókban felvett pozíciók emelkedésbe kapcsoltak a hónap vége felé.

A FED döntés után az Alap nem értékesítette a részvényeinek nagy részét, hanem lefedeztük azokat, először 50%-ban, majd ezt 70-80% közé emeltük.

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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.