

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. április

Adatok zárása: 2016. április 29.

Általános információk

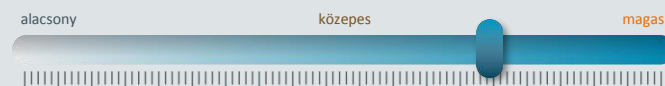
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000714761
Deviza: EUR
Benchmark: EFFAS Eurobond Bond 1-3 Year Index (EUR-ban)
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T +2
Elszámolási nap - eladás T +3
Alap indulása: 2015.06.17.

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 mindenkori piaci viszonyokhoz.

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

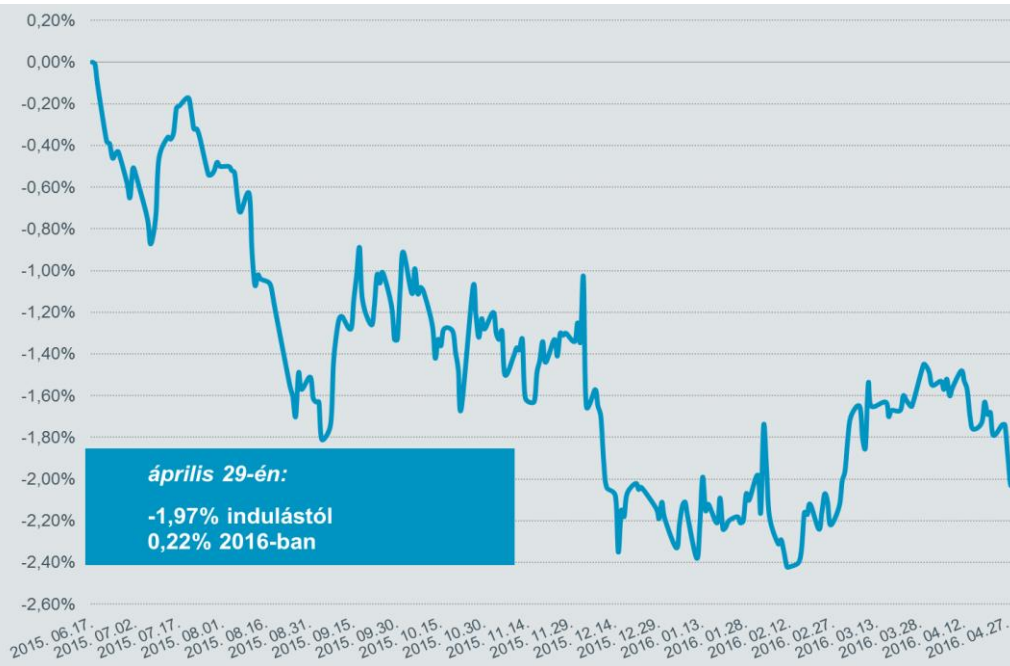
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.06.17)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,009%
szórása	0,132%
évesítve	2,102%
hozamok:	
indulástól	-1,97%
évesítve	N/A*
2016-ban	0,22%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (EONIA) évesítve (indulástól)	
	-0,168%
	N/A*
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	N/A*
Sharpe mutató	
	N/A*

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
2018/C magyar államkötvény	18,85%
2017/A magyar államkötvény	15,73%
2018/A magyar államkötvény	14,35%
Opusse 2049	14,24%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,009802 EUR
Eszközérték: 880 158 EUR

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól
Hozam	-0,49%	0,13%	0,22%	-1,97%
Benchmark	0,00%	-0,02%	0,13%	0,70%

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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 Információt 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 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 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

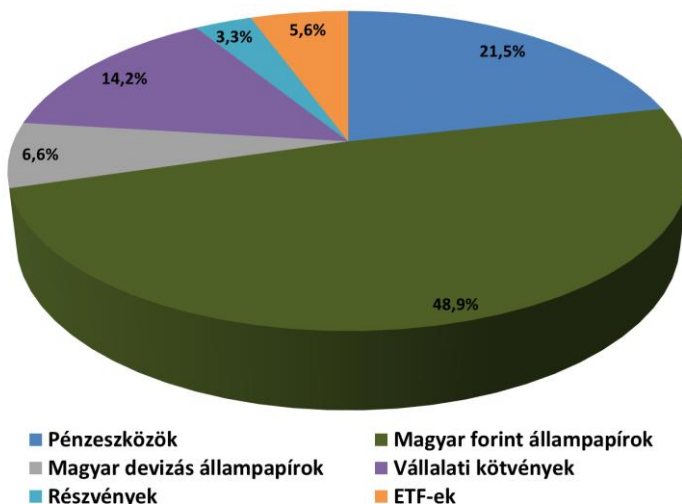
Havi jelentés – 2016. április

Piacok

Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,05%
USA	S&P Midcap 400	4,51%
USA	NASDAQ	-4,63%
USA	Russell 2000	-0,44%
EMU	EuroStoxx 50	-7,32%
Német	DAX	-6,55%
Brit	FTSE 100	-0,01%
Francia	CAC 40	-4,49%
Brazília	Bovespa	24,36%
Kína	Shanghai	-16,98%
Japán	Nikkei 225	-12,44%
Lengyel	WIG 20	2,02%
Cseh	PX index	-4,21%
Magyar	BUX	12,34%

Eszközök megoszlása



Alapkezelői beszámoló

Az áprilisi hónap felemásan telt az Alap szempontjából. Már a hónap elején építgettünk short pozíciókat az amerikai piacokra, valamint beszálltunk az aranyba is miután világosan kirajzolódott, hogy a részvénypiaci rally ellenére sem tud esni a nemesfém árfolyama. A piacok azonban újból erőre kaptak, így a short pozíciók egy részét lezártuk, valamint longoltuk a DAX-ot, a Valerót, az Under Armourt és a Xilinxt.

Április közepén eladtuk a HCA Holdings papírjait, több mint 10%-os hozammal és a DAX-ból is nyereséggel szálltunk ki. A hónap során a piaci rallyt USD/JPY keresztrel is meglovagoltuk, de szerencsére a BOJ bejelentése előtt, mely során a devizakereszt 300 bázispontot esett estéről reggelre, kiszálltunk, így 200 bázispontot nyertünk a pozícióval.

A hónap vége felé még próbálkoztunk Cantel Medical papírjaiban is, de úgy éreztük, hogy itt a piac teteje, legalábbis rövid távon, így az egyedi papírokban lévő kitettségek nagy részét megszüntettük, és a hónap végére megnöveltük az S&P500 shortokat is, így az Alap májusra nettó shorttal készült.

Sajnos két egyedi sztori elrontotta a hónap teljesítményét. A Seagate profit warningolt a gyorsjelentése előtt, amely során a részvény árfolyama néhány nap alatt 20-30%-al került lejjebb, így ezt a pozíciót kistoppoltuk, valamint a Xilinx is jókorát esett a jelentés utáni napon, miután a januárban közzétett, második félévre jobb bevételeket jósoló beszámolót jelentősen átfogalmazva, áprilisban már közel sem látta ilyen rózsásan a helyzetet.

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 Információt és Kezelési Szabályzatát 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 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 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.