

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. május

Adatok zárása: 2016. május 31.

## 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

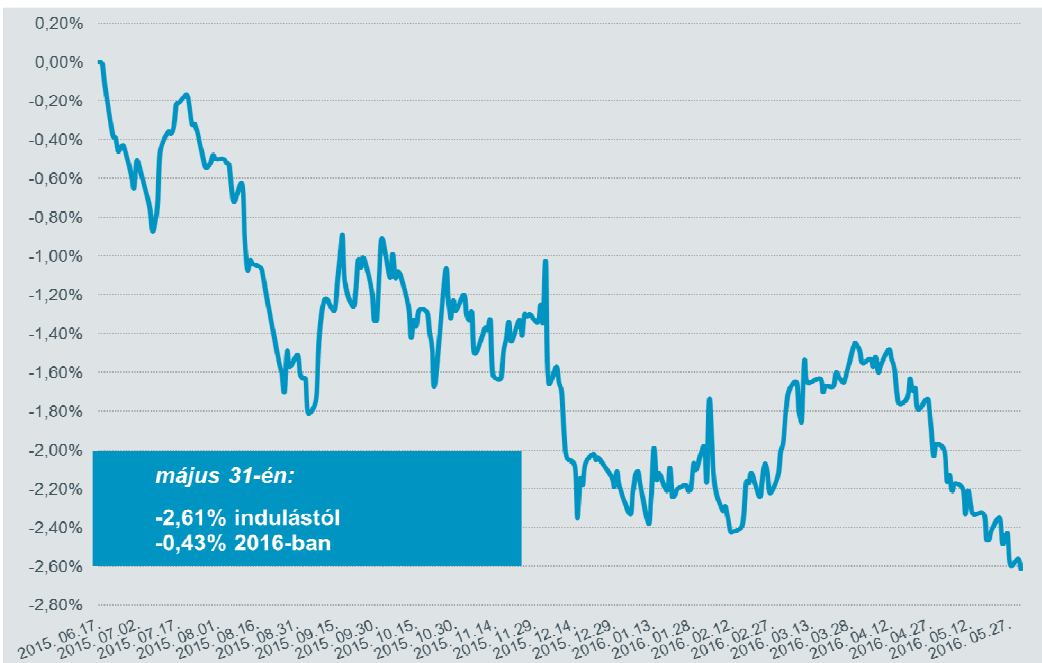
### Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

(2015.06.17)	<b>Magnus</b>
napi hozamok:	
átlaga	-0,011%
szórása	0,129%
évesítve	2,045%
hozamok:	
indulástól	-2,61%
évesítve	N/A*
2016-ban	-0,43%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (EONIA)	-0,197%
évesítve (indulástól)	N/A*
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



\*Az idősrörvidsége miatt ezen értékek nem mutatnának reális képet a valóságról.

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz		Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok				
Név	Kitettség	1 jegyre jutó nettó eszközérték:		0,009738 EUR		
2018/C magyar államkötvény	18,78%	Eszközérték:		874 389 EUR		
2017/A magyar államkötvény	15,53%					
Opusse 2049	14,44%					
2018/A magyar államkötvény	14,27%					
<b>Kockázati kitettség</b>	<b>100%</b>	<b>Időszak</b>	<b>1 hónap</b>	<b>3 hónap</b>	<b>2016-ban</b>	<b>Indulástól</b>
		Hozam	-0,65%	-0,49%	-0,43%	-2,61%
		Benchmark	0,10%	0,04%	0,22%	0,80%

### 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 az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozetetelek.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.kozetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

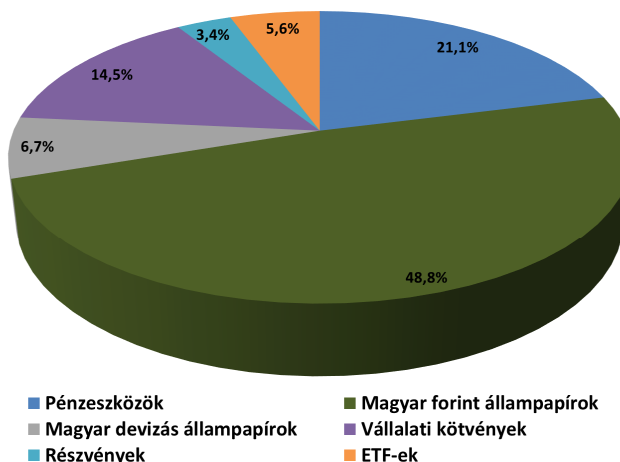
Havi jelentés – 2016. május

## Piacok

### Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,53%
USA	S&P Midcap 400	2,15%
USA	NASDAQ	3,62%
USA	Russell 2000	2,12%
EMU	EuroStoxx 50	1,16%
Német	DAX	2,23%
Brit	FTSE 100	-0,18%
Francia	CAC 40	1,73%
Brazília	Bovespa	-10,09%
Kína	Shanghai	-0,74%
Japán	Nikkei 225	3,41%
Lengyel	WIG 20	-4,66%
Cseh	PX index	-2,43%
Magyar	BUX	-1,30%

## Eszközök megoszlása



## Alapkezelői beszámoló

Május hónapban nem változtattunk az Alap stratégiáján. Továbbra is azt gondoljuk, hogy a piacok nem megfelelően vannak árazva, a negyedik negyedéve eső vállalati profitok, a világszinten is gyenge GDP adatok, a gyors olajpiaci rally, ami szintén nem fenntartható, nem azt mutatják, hogy a piacoknak innen emelkedni kéne. Mindezekhez társul a nyár elején a Brexit, azaz az angolok további EU tagságának a kérdésköre is, valamint a FED is kamatdöntő ülést tart, ahol már egyre többen egy 25 bázispontos emelést valószínűsítene.

A fenti tények miatt az Alap kockázatos kitettsége nettó short, ami S&P500 shortban és arany longban ölt testet. Ezen kívül csak két részvénykitettsége van, fundamentális alapon, valamint felvásárlási sztori miatt. A két részvénypozíció természetesen nem tudta semlegesíteni azt, hogy a május utolsó hetén a piacok elindultak, és ez a shortjaink ellen dolgozott. A stop szinteket azonban betartjuk, azaz, ha egy adott szinten túllendül a piac, akkor megszabadulunk a pozícióktól, függetlenül attól, hogy mit gondolunk az indexekről.

Mivel egy szilárd elképzelés az alapja a jelenleg felépített stratégia pozícióknak, az elmúlt hónapban nem volt jelentős, rövid távú részvénykereskedés az Alapban.

### 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](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 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a forgalmazó ([www.equilor.hu](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.