

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. június

Adatok zárása: 2017. június 30.

## Általános információk

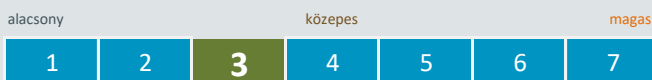
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000714761  
Deviza: EUR  
Benchmark: Az Alap referenciahozama 2017. június 28-ig: 100% EFFASEurobond 1-3y Index  
Az Alap referenciahozama 2017. június 29-től: 100% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3Yr Bond Index  
Letétkezelő: 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



## Statisztika indulástól

(2015.06.17)	<b>Magnus</b>
napi hozamok:	
átlaga	-0,009%
szórása	0,183%
évesítve	2,898%
hozamok:	
indulástól	-4,32%
évesítve	-2,14%
2017-ben	-2,31%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	-0,74%
kockázatmentes hozam (EONIA)	-0,57%
évesítve (indulástól)	-0,28%
többlet hozam (évesítve, indulástól)	-1,86%
Sharpe mutató	-0,64%

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztarték százalékában

Név	Kitettség
Pénzeszközök	52,72%
2018/A magyar államkötvény	21,61%
2018/A magyar államkötvény	11,80%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>115,22%</b>

## Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	0,009567 EUR			
Eszköztérték:	580 842 EUR			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól
Hozam	-1,23%	-2,17%	-2,31%	-4,32%
Benchmark	-0,16%	0,04%	-0,29%	0,67%

## 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 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](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.

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. június



## Piacok

Részvénypiacok 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	8,24%
USA	S&P Midcap 400	1,45%
USA	NASDAQ	-0,94%
USA	Russell 2000	4,29%
EMU	EuroStoxx 50	-3,17%
Német	DAX	7,35%
Brit	FTSE 100	2,38%
Francia	CAC 40	5,31%
Brazília	Bovespa	4,44%
Kína	Shanghai	2,86%
Japán	Nikkei 225	4,81%
Lengyel	WIG 20	18,06%
Cseh	PX index	6,38%
Magyar	BUX	10,01%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	327 956 €	56,46%
Állampapír	194 086 €	33,41%
Magyar és külföldi részvények	44 494 €	7,66%
Származtatott ügyletek eredménye	0 €	0,00%
Követelés	0 €	0,00%
Kötelezettség	-21 759 €	-3,75%
Költségek	-500 €	-0,09%
Kollektív befektetési értékpapírok	36 563 €	6,29%
Korrekción	0 €	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>580 841 €</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

A júniusi hónap megnövekedett volatilitás mellett telt és sajnos az alap szempontjából negatívnak volt mondható. Mario Draghi EKB elnök egy konferencián utalt a jó gazdasági növekedésre és egy esetleges tapering-re, melyre a piacok elég markánsan reagáltak. Az alap egy hosszabb távú USD erősödéssel volt berendezkedve, mint az euró, mind a forinttal szemben, így az EURUSD-ből a USD indexbe is átgyűrűzött a dollár gyengeség, ami a forrása a negatív teljesítménynek. Mindazonáltal, úgy gondoljuk, hogy ez egy túlreakció, hiszen érdemben nem változott a makro környezet és az EKB is később próbált korrigálni a kommunikációján. Viszont a EKB oldaláról a kockázatok kiegyensúlyozottak és nem látnak deflációs veszélyt. Egy korrekcióban a pozíciókat ugyanakkor csökkenteni tervezzük.

Fontos megemlíteni, hogy az alap benchmarkja, külső okok miatt megváltozott. A Bloomberg EFFAS index családját konzisztensé tette a Bloomberg Barclays index családjával, így megszűnt a korábbi EFFAS benchmarkunk. Az új benchmark az átalakított EFFAS 1-3y EUR Gov Bond index, mostantól a Bloomberg Barclays 1-3y EUR Gov Bond névre hallgat, melyben minimális számításműveleti változások vannak. A váltásról honlapunkon közleményben értesítettük befektetőinket június 29-én.

### 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 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 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.