

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. szeptember

Adatok zárása: 2017. szeptember 29.

## Általános információk

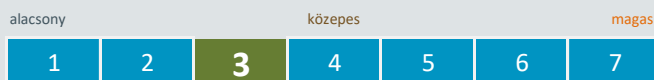
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000714761  
Deviza: EUR  
Benchmark: Az Alap referenciahozama 2017. június 28-ig: 100% EFFASEurobond 1-3y Index  
Az Alap referenciahozama 2017. június 29-től: 100% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3Yr Bond Index  
Letétkezelő: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



## Statistika indulástól

(2015.06.17)	<b>Magnus</b>
napi hozamok:	
átlaga	-0,008%
szórása	0,211%
évesítve	3,350%
hozamok:	
indulástól	-4,65%
évesítve	-2,06%
2017-ben	-2,64%
<b>Évek</b>	<b>Hozam*</b>
2015	-2,20%
2016	0,13%

\*Nettó hozamok

## 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 eszköztértéke százalékában

Név	Kitettség
Pénzeszközök	35,24%
2018/A magyar államkötvény	20,26%
2018/C magyar államkötvény	11,06%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100,54%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009534 EUR			
Eszközérték:	615 835 EUR			
<b>Időszak</b>	<b>1 hónap</b>	<b>3 hónap</b>	<b>2017-ben</b>	<b>Indulástól*</b>
Hozam	0,70%	-0,34%	-2,64%	-2,06%
Benchmark	-0,04%	0,11%	-0,19%	0,78%

\*évesített hozam

### 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. szeptember



## Piacok

Részvénypiacok 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	12,53%
USA	S&P Midcap 400	3,76%
USA	NASDAQ	1,05%
USA	Russell 2000	9,85%
EMU	EuroStoxx 50	5,07%
Német	DAX	11,74%
Brit	FTSE 100	3,22%
Francia	CAC 40	9,61%
Brazília	Bovespa	23,36%
Kína	Shanghai	7,90%
Japán	Nikkei 225	6,50%
Lengyel	WIG 20	25,95%
Cseh	PX index	13,41%
Magyar	BUX	16,52%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	216 930 €	35,23%
Állampapír	192 834 €	31,31%
Magyar és külföldi részvények	0 €	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	14 €	0,00%
Követelés	91 €	0,01%
Kötelezettség	0 €	0,00%
Költségek	-2 039 €	-0,33%
Kollektív befektetési értékpapírok	208 005 €	33,78%
Korrekción	0 €	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>615 835 €</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Szeptemberben az Észak-Korea miatti feszültségek enyhülni látszódtak, melyre a tőzsdék megnyugvással reagáltak és folytatták az emelkedésüket. A fókusz a politikai kockázatok felől egyre inkább a monetáris kockázatokra helyeződött át. Azt lehet jelenleg látni, hogy USA gazdasága egyre gyorsuló erősödést kezd mutatni, de ezek mellett sem pörög fel az infláció. A jegybankárok szerint elképzelhető, hogy a korábbi modelleket át kell dolgozni, mert nem mérik jól az inflációt, illetve a hosszú távú inflációs célok is módosításra kerülhetnek. Az USA-ban meredekebb kamatpályára, az EU-ban pedig egyelőre még laza monetáris politikára lehet készülni, de az utolsó negyedév okozhat még meglepetéseket.

Az alapban lévő EURUSD opciós pozíciókat profittal zártuk, mellette lezártuk a még korábban nyitott USDHUF pozícióinkat. EURHUF call pozícióinkat is bezártuk, ezáltal spekulatív short pozícióink keletkezett az EURHUF-ban. USD kitettségek továbbra is nyitott, azaz USD erőre vagyunk berendezkedve, melyet szorosabb pozíció követés mellett menedzselünk tovább.

A még korábban vásárolt USA ETF-ek jól teljesítenek (sector, smart beta és piacot követő) és modelljeink szerint várhatjuk a felülteljesítésüket a következő negyedévben is, minden változatlansága mellett. Komolyabb változás alkalmával kiszűrés/pozíció zárás várható.

Fontos megemlíteni, hogy az alap benchmarkja, külső okok miatt megváltozott. A Bloomberg EFFAS index családját konzisztenssége miatt 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 végzésé 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.