

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. október

Adatok zárása: 2017. október 31.

Általános információk

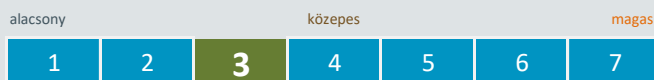
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000714761
Deviza: EUR
Benchmark: Az Alap referenciahozama 2017. június 28-ig: 100% EFFASeurobond 1-3y Index
Az Alap referenciahozama 2017. június 29-től: 100% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3Yr Bond Index
Letétkezelő: Raiffeisen 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)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,006%
szórása	0,214%
évesítve	3,398%
hozamok:	
indulástól	-3,97%
évesítve	-1,69%
2017-ben	-1,95%
Évek	Hozam*
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	32,43%
2018/A magyar államkötvény	20,42%
2018/C magyar államkötvény	11,14%
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100,54%

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	0,009602 EUR			
Eszköztérték:	610 614 EUR			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,71%	0,25%	-1,95%	-1,69%
Benchmark	0,10%	0,10%	-0,08%	0,88%

*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 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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. október



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	15,03%
USA	S&P Midcap 400	2,18%
USA	NASDAQ	3,57%
USA	Russell 2000	10,73%
EMU	EuroStoxx 50	2,20%
Német	DAX	15,23%
Brit	FTSE 100	4,90%
Francia	CAC 40	13,18%
Brazília	Bovespa	23,38%
Kína	Shanghai	9,33%
Japán	Nikkei 225	15,16%
Lengyel	WIG 20	29,62%
Cseh	PX index	15,62%
Magyar	BUX	23,77%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	199 245 €	32,63%
Állampapír	192 739 €	31,56%
Magyar és külföldi részvények	0 €	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	3 717 €	0,61%
Követelés	0 €	0,00%
Kötelezettség	-1 249 €	-0,20%
Költségek	-871 €	-0,14%
Kollektív befektetési értékpapírok	217 033 €	35,54%
Korrektció	0 €	0,00%
Teljes nettó eszközérték	610 613,94 €	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Októberben folytatódott az alap értékének emelkedése, melyhez leginkább az USD erősödése járult hozzá az EUR ellenében. Erre az előző hónapban még elég nagy súllyal voltunk berendezkedve, viszont a FED és EKB döntése előtt (sokkal bizonytalanabb árfolyamreakciókra számítva) úgy ítéltük meg, hogy az EURUSD nagyobb várható mozgásából szeretnénk inkább profitálni, mintsem az irány eltalálásából. Ezért a meglévő USD-ben lévő eszközeink és készpénzünk mellé egy hosszabb lejáratú EURUSD Call opció segítségével egy terpesz pozíciót építettünk ki. Ez ugyan nagyban csökkentette a várható profit mértékét, de a kockázatot még jobban csökkentette. A várt nagyobb mozgás be is következett.

A másik oldalon a HUF kitettségek megléte miatt forint erőre is bevagynk rendezkedve, mely egyelőre ellenünk ment, de a mozgás megfordulását várjuk.

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 kisélyezés/pozíció zárás várható.

Az alap árfolyamában látható nagyobb mozgás a hónapban, mely korrigálódott, értékelési eltérés okozta.

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 számításbeli 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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetek.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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetek.hu című honlapon elérhetőek.