

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. május

Adatok zárása: 2018. május 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

alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

| | |
|---------------|---------------|
| (2015.06.17) | Magnus |
| napi hozamok: | |
| átlaga | -0,011% |
| szórása | 0,247% |
| évesítve | 3,924% |
| hozamok: | |
| indulástól | -8,10% |
| évesítve | -2,82% |
| 2018-ban | -4,55% |
| Évek | |
| Hozam* | |
| 2015 | -2,20% |
| 2016 | 0,13% |
| 2017 | -1,70% |

*Nettó hozamok

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

| Név | Kitettség |
|--|----------------|
| 2018/A magyar államkötvény | 32,83% |
| Financial Select Sector ETF | 10,57% |
| HULL Tactical US ETF | 9,02% |
| Nettó összesített kockázati kitettség mértéke | 165,56% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

| | | | | |
|----------------------------------|--------------|---------|----------|-------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,009189 EUR | | | |
| Eszközérték: | 352 135 EUR | | | |
| Időszak | | | | |
| | 1 hónap | 3 hónap | 2018-ban | Indulástól* |
| Hozam | -0,81% | -4,96% | -4,55% | -2,82% |
| Benchmark | -0,61% | -0,57% | -0,65% | 0,00% |

*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, amelyhez 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 – 2018. május

Piacok

Részvénypiacok 2018-ban

| ország | index | hozam |
|----------|----------------|---------|
| USA | S&P 500 | 1,18% |
| USA | S&P Midcap 400 | 2,41% |
| USA | NASDAQ | 7,80% |
| USA | Russell 2000 | 6,39% |
| EMU | EuroStoxx 50 | -2,78% |
| Német | DAX | -2,42% |
| Brit | FTSE 100 | -0,12% |
| Francia | CAC 40 | 1,62% |
| Brazília | Bovespa | 0,46% |
| Kína | Shanghai | -6,40% |
| Japán | Nikkei 225 | -2,47% |
| Lengyel | WIG 20 | -12,36% |
| Cseh | PX index | -0,19% |
| Magyar | BUX | -10,21% |

Portfólió összetétele

| | Érték | Arány |
|------------------------------------|---------------------|----------------|
| Készpénz számlapénz | 24 400 € | 6,93% |
| Állampapír | 146 703 € | 41,66% |
| Magyar és külföldi részvények | 0 € | 0,00% |
| Származtatott ügyletek eredménye | 90 € | 0,03% |
| Követelés | 16 € | 0,00% |
| Kötelezettség | -29 414 € | -8,35% |
| Költségek | -452 € | -0,13% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 210 791 € | 59,86% |
| Korrekción | 0 € | 0,00% |
| Teljes nettó eszközérték | 352 134,54 € | 100,00% |

Alapkezelői beszámoló

Az alap szempontjából a HUF gyengülése okozott problémát. Mivel magyar állampapírok is vannak a portfólióban és ezeknek a kitétséget nem fedeztük le, mert arra számítottunk, hogy a korábbi sávon belül tud maradni az ERUHUF. Igaz, hogy az USD erősödését sikerült egy terpesz pozícióval elkapni, de a belőle származó profit kisebb volt mint a HUF gyengülésen elszenvedett veszteség. A részvénypiaci kitétség béta semleges, nem a globális irányoktól függ, hanem a relatív teljesítményen. Jelenleg azt gondoljuk, hogy a feltörekvő piacok és az amerikai védelmi szektor felülteljesítő lehet az S&P 500-al szemben. Erre építettük ki a pozíciókat.

Korábban alacsonyabb volatilitás jellemezte az alapot, melyről a stratégia váltás folyamán egy nagyobb várható volatilitásra, de jobb kozkázat/hozam potenciállal rendelkező nézőpontra váltottunk. A jelenlegi nagy volatilitású környezet nem kedvez a stratégiának, de úgy gondoljuk, hogy a makro környezet továbbra is azt indokolja, hogy a piacok ismét kedvező fordulatot vegyenek.

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 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.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.