

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

Adatok zárása: 2017. január 31.

## Általános információk

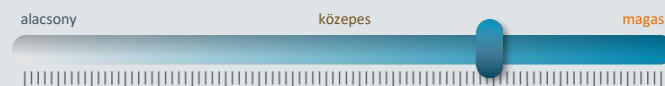
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000714761  
Deviza: EUR  
Benchmark: EFFAS Eurobond Bond 1-3 Year Index (EUR-ban)  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 2,0%  
Elszámolási nap - vétel: T +2  
Elszámolási nap - eladás T +3  
Alap indulása: 2015.06.17.

## 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



## Statisztika indulástól

(2015.06.17)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,006%
szórása	0,172%
évesítve	2,732%
hozamok:	
indulástól	-2,35%
évesítve	-1,45%
2017-ben	-0,30%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	-0,53%
kockázatmentes hozam (EONIA)	-0,43%
évesítve (indulástól)	-0,26%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,19%
Sharpe mutató	-0,43%

## 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 eszköztárában

Név	Kitettség
Pénzeszközök	46,75%
2018/A magyar államkötvény	20,80%
2017/A magyar államkötvény	6,55%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100%</b>

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009764 EUR
Eszközérték:	596 705 EUR

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól
Hozam	-0,30%	1,29%	-0,30%	-2,35%
Benchmark	-0,27%	-0,05%	-0,27%	0,69%

## 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.kozzetetek.hu](http://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](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.kozzetetek.hu](http://www.kozzetetek.hu) című honlapon elérhetőek.

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

## Piacok

### Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,79%
USA	S&P Midcap 400	1,60%
USA	NASDAQ	4,30%
USA	Russell 2000	0,35%
EMU	EuroStoxx 50	-1,82%
Német	DAX	0,47%
Brit	FTSE 100	-0,61%
Francia	CAC 40	-2,33%
Brazília	Bovespa	7,38%
Kína	Shanghai	1,79%
Japán	Nikkei 225	-0,38%
Lengyel	WIG 20	5,59%
Cseh	PX index	1,18%
Magyar	BUX	1,49%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	281 210 €	47,13%
Állampapír	288 699 €	48,38%
Magyar és külföldi részvények	28 667 €	4,80%
Származtatott ügyletek eredménye	531 €	0,09%
Kötelezettség	-2 279 €	-0,38%
Költségek	-124 €	-0,02%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>596 705 €</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az év első hónapja az USA-ban emelkedéssel zárult, míg az európai piac csökkenéssel fejezték be a hónapot. Az alap továbbra is az EURUSD és az EURHUF relatív teljesítményében tart pozíciót, amelynek egy részét már kifedezte. A magyar állampapírok és devizás állampapírok deviza kitétsége is fedezve van jelenleg, ugyanakkor növeltük a kitétségünket a MeetMe Corp.-ban. Jellemzően az utolsó negyedév szokott a legjobban sikerülni a cégnek, ráadásul újabb technológiákat vezettek be, amely vélhetően pozitív hatást gyakorol majd a cég bevételeire, igaz csak hosszabb távon. Egyre vonzóbbnak tartjuk a céget, ezért is növeltünk a kitétségen. Akár jó felvásárlási célpont is lehet.

A elkövetkezendő időszakban vélhetően pontosabb képet kaphatunk Trump gazdaságpolitikájával kapcsolatban és jobban körvonalazódhat ezek globális hatása is. Nem beszélve az USA várható inflációs pályájáról és várható gazdasági teljesítményéről, mely a FED-et akár intenzívebb kamatemelésre is készítheti. Ezen piaci hatások kiaknázását célozzuk meg jelenleg az alapon.

### 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.