

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. Július

Adatok zárása: 2015. július 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 - vétel: T +2
Alap indulása: 2015.06.16

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

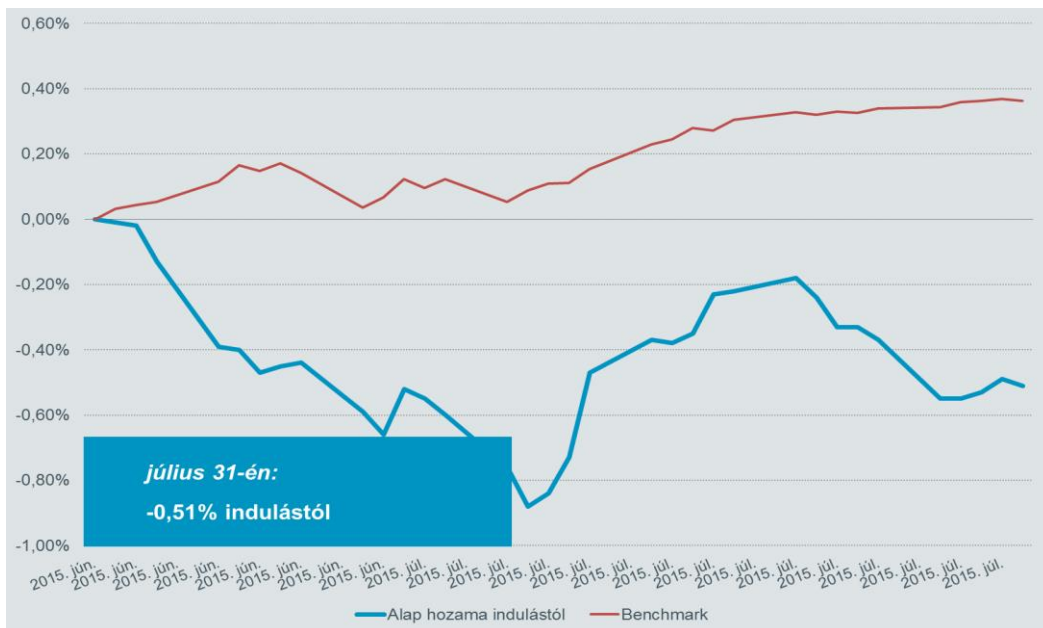
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.06.16)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,015%
szórása	0,100%
évesítve	1,581%
hozamok:	
indulástól	-0,51%
évesítve	N/A*
2015-ben	-0,51%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (EONIA)	
	-0,10%
változás indulástól	
	0,02%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	N/A*
Sharpe mutató	
	N/A*

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
Opusse	10,91%
Goldman Sachs 2020 változó kamatozású kötvény	9,01%
REPHUN 01/11/19	5,35%
Krones AG	1,23%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,009935
Eszközérték: 1 017 131,51 EUR

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	0,15%	N/A	-0,51%	-0,51%
Benchmark	0,3%	N/A	0,36%	0,36%

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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.

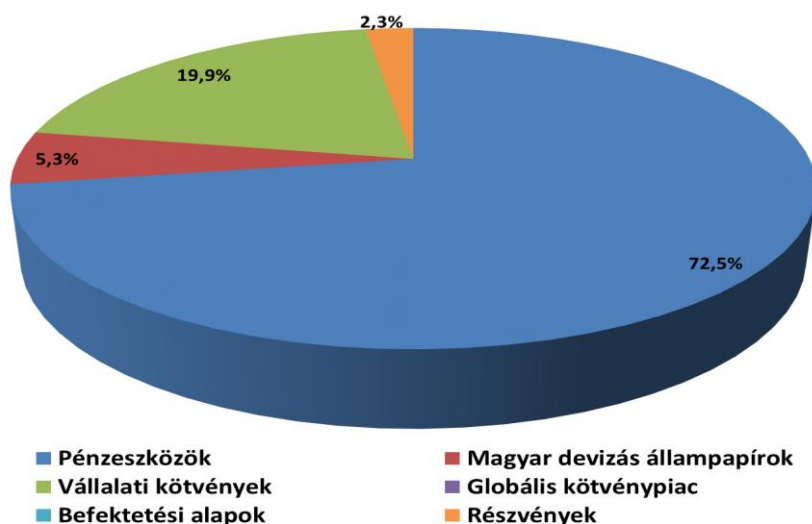
EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. Július

Piacok 2015-ben

(2015.06.16)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,015%
szórása	0,100%
évesítve	1,581%
hozamok:	
indulástól	-0,51%
évesítve	N/A*
2015-ben	-0,51%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	0,18% 1,46%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

Eszközök megoszlása



Az Equilor Magnus EUR Származtatott Alap 2016 június második felében elkezdte működését. Az alap célja, hogy abszolút hozamú szemlélet alapján a kötvényeket meghaladó, euróban jegyzett hozamot biztosítson a befektetők számára. A stratégiának megfelelően az alap bármilyen eszközt tarthat, legyen szó kötvényről, részvényről, pénzpiaci eszközről, vagy tőkeáttételes, derivatív (határidős, opciós ügyletek) termékekről.

Az Alap a görög eseménynek közepette kezdte meg működését, így a piac volatilitása tükröződött az Alap teljesítményében is. A tárgyalások és egyezkedések idején a német piacon, illetve európai bankszektor ETF-ben vettünk fel vételi, valamint államkötvényekben eladási pozíciót. Azt gondoltuk, hogy a mediterrán ország nem fog kikerülni az Eurozónából, hiszen az rendkívüli presztízsveszteség lenne az integráció szempontjából, inkább kőkemény megszorítást fognak rákényszeríteni az országra azért, hogy esetleg a többi nem ilyen súlyos, de hasonló problémákkal küszködő ország, mint például Portugália, Spanyolország és Olaszország ne tudjanak követeléssel élni a központi országok felé.

Nap mint nap más és más hírek, nyilatkozatok láttak napvilágot, így a kezdeti esés után már nem szeretnénk volna, ha a bekerülési ár alá esnek a pozíciók, így egy kivételével stop megbízást állítottunk be. Ez sajnos a megegyezés hete utáni esésben aktiválódott, így csak egy közepes kapitalizációjú részvény „élte túl” a csapkodást. A hónap folyamán azonban újabb lehetőségek után néztünk, így további közepes kapitalizációjú papírokat vettünk a portfólióba lévén, hogy a kisebb vállalatok részvényei ellenállóbbnak bizonyultak az elmúlt hetek eseményeivel szemben.

Az európai piacokkal kapcsolatban továbbra is optimisták vagyunk, a gyenge euró miatt, jelentősen, több mint 6%-kal emelkedtek az öreg kontinensen működő vállalatok eredményei. Az egyik fő kockázat a FED kamatemelésének a megindítása, azonban úgy tűnik, hogy annak kezdeti ideje egyre inkább kitolódik, azaz nem biztos, hogy a gazdaság már olyan állapotban van, ami elviselne egy akár csak 25 bázispontos amerikai kamatemelést.

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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.