

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. október

Adatok zárása: 2015. október 30.

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 mindenkori piaci viszonyokhoz.

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

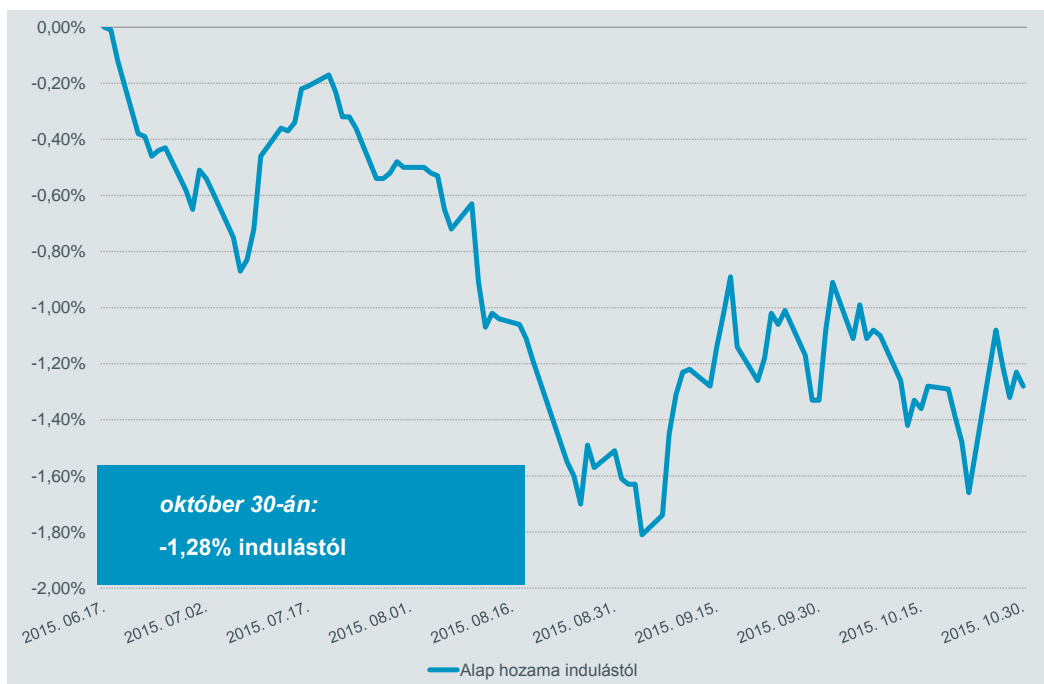
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.06.17)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,013%
szórása	0,136%
évesítve	2,162%
hozamok:	
indulástól	-1,28%
évesítve	N/A*
2015-ben	-1,28%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (EONIA) évesítve (indulástól)	
	-0,047%
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
2018/A magyar államkötvény	13,69%
2018/C magyar államkötvény	13,69%
2017/A magyar államkötvény	13,37%
Opusse	10,30%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,009871 EUR
Eszközérték: 1 197 313,05 EUR

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	0,05%	-0,78%	-1,28%	-1,28%
Benchmark	0,16%	0,19%	0,52%	0,52%

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.kozetetelek.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 mindenkori 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.kozetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

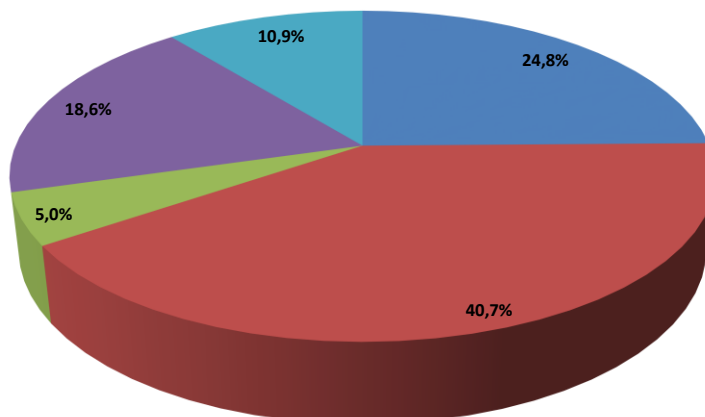
Havi jelentés – 2015. október

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	0,99%
USA	S&P Midcap 400	-0,53%
USA	NASDAQ	6,71%
USA	Russell 2000	-3,56%
EMU	EuroStoxx 50	8,64%
Német	DAX	10,65%
Brit	FTSE 100	-3,12%
Francia	CAC40	14,63%
Olasz	FTSE MIB	18,04%
Svájc	SMI	-0,50%
Japán	Nikkei 225	9,35%
Lengyel	WIG 20	-11,05%
Cseh	PX Index	3,85%
Magyar	BUX	29,60%

Eszközök megoszlása



- Pénzeszközök
- Magyar devizás állampapírok
- Részvények
- Magyar forint állampapírok
- Vállalati kötvények

Az Equilor Magnus EUR Származtatott Alap 2016 június második felében kezdte meg 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, pénzügyi eszközzel, vagy tőkeáttételes, derivatív (határidős, opciós ügyletek) termékekről.

2015 októberét a negyedéves jelentések, és a közel 10%-os piaci emelkedés határozta meg. Az Alap a hónapot 10-15% közötti részvénykitettséggel kezdte meg, mely nem túl magas, de az augusztusi/szeptemberi turbulencia után nem szerettük volna tovább növelni a kockázatos eszközöket. A portfólióban közel 20 részvény volt, így különösen figyelni kellett a jelentésekre. A jelentési szezon alatt gyorsan kiderült, hogy aki kicsit is alulteljesíti az elemzői várakozásokat, azokat a befektetők nagyon megbüntetik, akár 10-20%-os eséssel, szemben ha egy vállalat jobb eredményt tett közzé, akkor nagy gap up-okat is lehet látni, még akkor is ha egy konzervatív cégről van szó. Ez persze első hallásra nem meglepő, de a negatív és pozitív számokra adott válaszok most különösen „túlzóak” voltak ha az elmúlt éveket vesszük alapul.

Ennek megfelelően az alap a korábban felvett részvénykitettségeket menedzselte és ha a jelentésre adott reakció, vagy előtte a várakozások felfokozottak voltak akkor léptünk. Ennek során 7 részvény került ki az alpból. Egy részvényről lett sokkal rosszabb a jelentés, a Harley Davidson papírokat -10%-ban sikerült eladni, viszont a maradék 7 papír átlaghozama +10% felett volt, így nyereséggel szálltunk ki a Sandisk-ből (+16%), a McDonald's-ből (+12%), a Sixt Ag-ből (+17%), hogy csak a nagyobbakat említsük.

A dollárban denominált részvények teljes fedezve voltak a hónap során, a magyar állampapíroknak pedig 75%-a volt fedezve, így ezen keresztül továbbra is forintgyengülésre játszunk. A részvények száma lecsökkent a hónap folyamán 10-12 darabra, de a szokásos portfólió építést fogjuk fenntartani, azaz sok részvennyel dolgozunk, ahol azok aránya a kockázatuk szerint vannak súlyozva, így nem fordulhat elő, hogy egy-egy rosszabb teljesítményű vállalat jelentősen befolyásolja a hozamot.

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 CXCV. 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.