

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. november

Adatok zárása: 2015. november 30.

## Általános információk

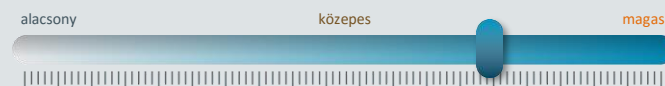
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000714761  
Deviza: EUR  
Benchmark: EFFAS Eurobond Bond 1-3 Year Index (EUR-ban)  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 2,0%  
Elszámolási nap - vétel: T +2  
Elszámolási nap - eladás: T +3  
Alap indulása: 2015.06.17.

## 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

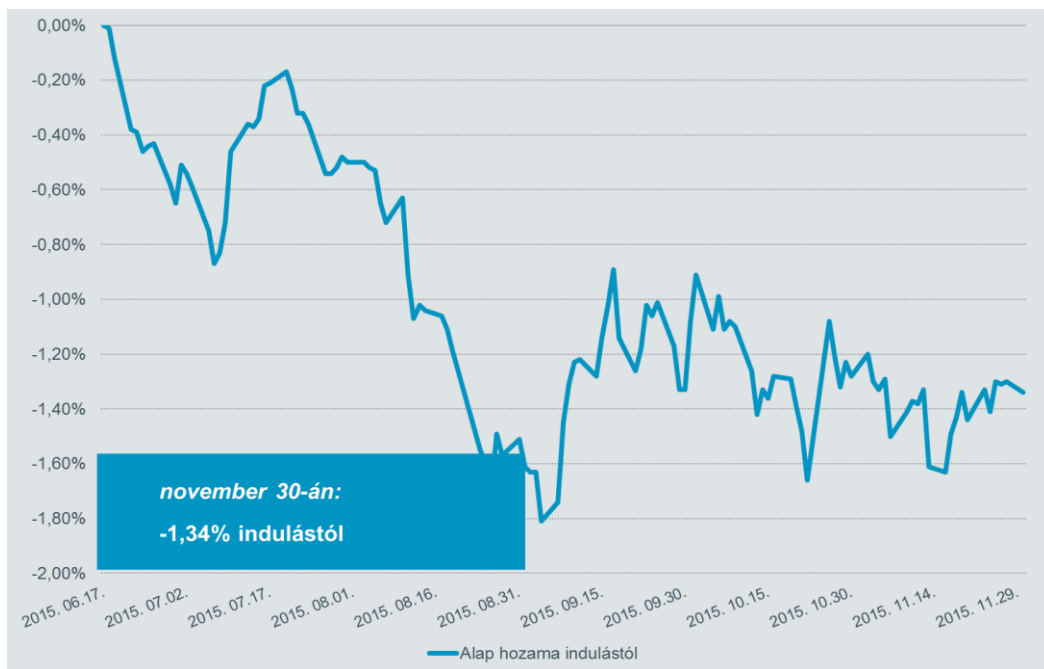
### Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

|  |                 |
|--|-----------------|
| (2015.06.17)   | <b>Magnus</b>   |
| napi hozamok:  |                 |
| átlaga   | -0,011%         |
| szórása  | 0,131%          |
| évesítve   | 2,082%          |
| hozamok:   |                 |
| indulástól   | -1,34%          |
| évesítve   | N/A*            |
| 2015-ben   | -1,34%          |
| egységnyi szórás<br>(kockázat) hozama<br>(évesített, indulástól) |                 |
|  | N/A*            |
| kockázatmentes<br>hozam (EONIA)<br>évesítve (indulástól)         | -0,059%<br>N/A* |
| többlethozam<br>(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/C magyar államkötvény | 13,24%      |
| 2018/A magyar államkötvény | 13,21%      |
| 2017/A magyar államkötvény | 12,12%      |
| Opusse                     | 9,93%       |
| <b>Kockázati kitettség</b> | <b>100%</b> |

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,009865 EUR  
Eszközérték: 1 231 036 EUR

| Időszak   | 1 hónap | 3 hónap | 2015-ben | Indulástól |
|-----------|---------|---------|----------|------------|
| Hozam     | -0,06%  | 0,17%   | -1,34%   | -1,34%     |
| Benchmark | 0,16%   | 0,45%   | 0,68%    | 0,68%      |

## Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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 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 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.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

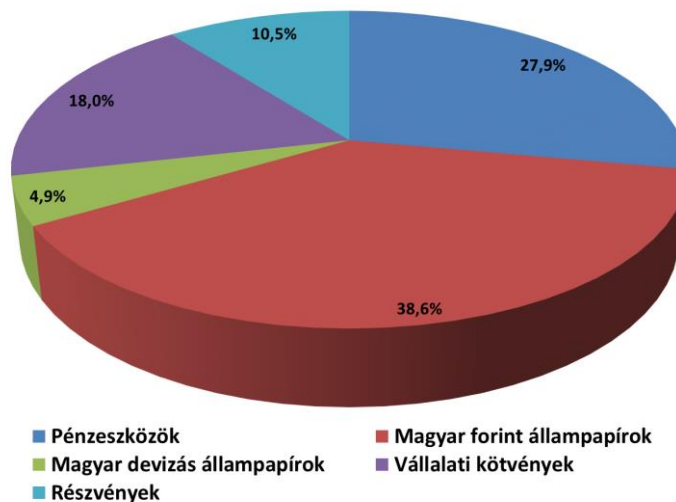
Havi jelentés – 2015. november

## Piacok 2015-ben

### Részvénypiacok

| ország  | index          | hozam   |
|---------|----------------|---------|
| USA     | S&P 500        | 1,04%   |
| USA     | S&P Midcap 400 | 0,65%   |
| USA     | NASDAQ         | 7,87%   |
| USA     | Russell 2000   | -0,55%  |
| EMU     | EuroStoxx 50   | 11,44%  |
| Német   | DAX            | 16,08%  |
| Brit    | FTSE 100       | -3,20%  |
| Francia | CAC40          | 16,03%  |
| Olasz   | FTSE MIB       | 19,49%  |
| Svájc   | SMI            | 0,11%   |
| Japán   | Nikkei 225     | 13,16%  |
| Lengyel | WIG 20         | -16,85% |
| Cseh    | PX Index       | 2,92%   |
| Magyar  | BUX            | 42,89%  |

## Eszközök megoszlása



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 eszközeiről, vagy tőkeáttételes, derivatív (határidős, opciós ügyletek) termékekről.

2015 októbere után azt gondolhattuk, hogy novemberben egy kis korrekcióval kell szembesülnünk, mivel egy hónappal ezelőtt az USA indexei közel 10%-al, a német DAX index pedig 14%-al tudott emelkedni. A hónap folyamán német és amerikai részvényekben vettünk fel egyedi pozíciókat. A döntések alapja a közelgő karácsonyi szezon, amely egyes felmérések szerint 2008 óta a legjobb lesz, valamint a harmadik negyedéves gyorsjelentésekben megfogalmazott kilátások voltak. Az eredmények felemásra sikerültek, hiszen a volatilitás megmaradt a piacokon, így több pozíciót is stoppolni kellett, amit nem segített az sem, hogy a kiválasztott részvények legnagyobb részében egyedi, előre nem látható vállalati esemény is történt.

Az év hátralévő részét a jegybankok döntése, az ECB december eleji ülése, valamint a FED december közepi kamatlétszámának tanácskozása fogja meghatározni. Ebből kifolyólag azt gondoljuk, hogy a változékonyság megmaradhat a piacokon, így nem gondoljuk, hogy a részvényarányt jelentősen emelni kellene. Az év vége általában alacsony forgalommal szokott véget érni, és egy ilyen instabil környezetben különös meglepetések is történhetnek.

Az Alap rendelkezik EUR=HUF nyitott pozícióval is, a forintos eszközök 30%-a nincs lefedezve, így a forint gyengülésében továbbra is hiszünk.

### 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 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 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a forgalmazó ([www.equilor.hu](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.