

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. augusztus

Adatok zárása: 2017. augusztus 31.

## Általános információk

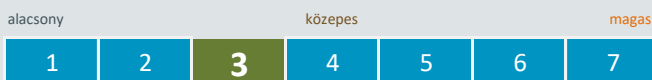
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000714761  
Deviza: EUR  
Benchmark: Az Alap referenciahozama 2017. június 28-ig: 100% EFFASEurobond 1-3y Index  
Az Alap referenciahozama 2017. június 29-től: 100% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3Yr Bond Index  
Letétkezelő: 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

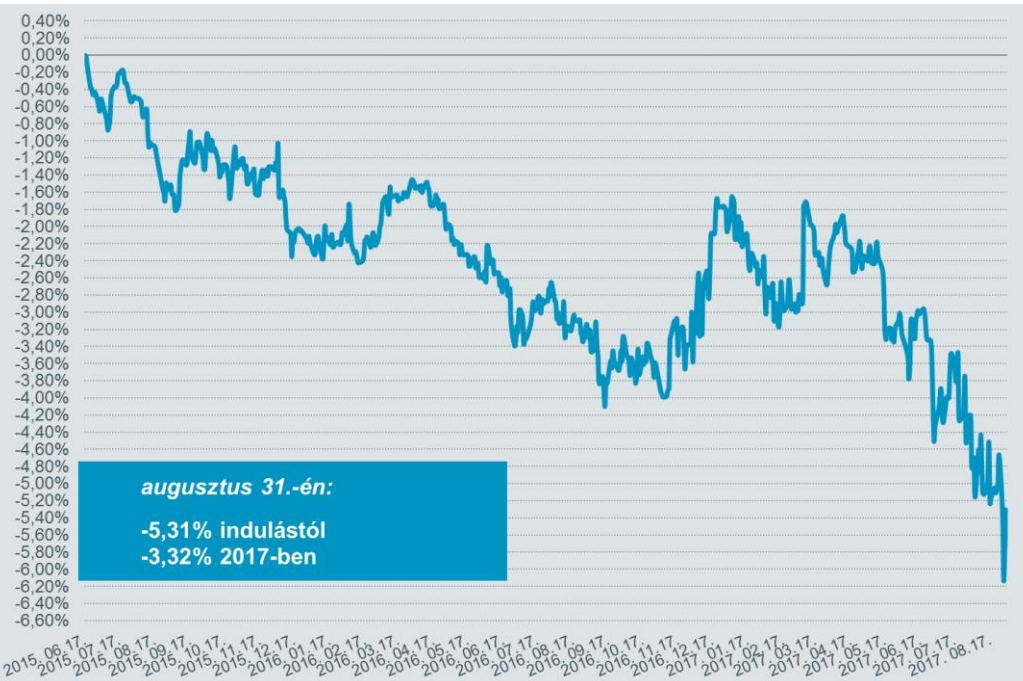
### Kockázati besorolás



## Statisztika indulástól

(2015.06.17)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,010%
szórása	0,203%
évesítve	3,224%
hozamok:	
indulástól	-5,31%
évesítve	-2,44%
2017-ben	-3,32%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	-0,76%
kockázatmentes hozam (EONIA)	-0,63%
évesítve (indulástól)	-0,29%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-2,15%
Sharpe mutató	-0,67%

## 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	29,79%
2018/A magyar államkötvény	20,28%
2018/A magyar államkötvény	11,07%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>130,39%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009468 EUR			
Eszközérték:	624 961 EUR			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-1,15%	-2,25%	-3,32%	-2,44%
Benchmark	0,04%	-0,01%	-0,14%	0,85%

\*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](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 mindenkori 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.

# EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. augusztus

## Piacok

### Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,40%
USA	S&P Midcap 400	-1,69%
USA	NASDAQ	1,27%
USA	Russell 2000	3,55%
EMU	EuroStoxx 50	-0,81%
Német	DAX	5,01%
Brit	FTSE 100	4,03%
Francia	CAC 40	4,59%
Brazília	Bovespa	17,61%
Kína	Shanghai	8,29%
Japán	Nikkei 225	2,78%
Lengyel	WIG 20	29,18%
Cseh	PX index	10,92%
Magyar	BUX	19,03%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	187 449 €	29,99%
Állampapír	195 965 €	31,36%
Magyar és külföldi részvények	25 084 €	4,01%
Származtatott ügyletek eredménye	16 502 €	2,64%
Követelés	0 €	0,00%
Kötelezettség	-1 273 €	-0,20%
Költségek	-755 €	-0,12%
Kollektív befektetési értékpapírok	201 989 €	32,32%
Korrekció	0 €	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>624 960,97 €</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Augusztus hónap jellemzően az Észak-Korea és USA közötti feszültségről szólt. Ez okozott eddig ideiglenes volatilitást a részvény piacokon, mely többször korrigálódott is. Amennyiben folytatódik a katonai erődemonstráció, úgy szankciókra és adott esetben akár katonai megtorlásra is számíthat Észak-Korea, legalábbis Donald Trump szerint. Ezek, meglátásunk szerint, nagyobb turbulenciát is okozhatnak a világ tőke- és pénzpiacain. Ennek esélye jelenleg nehezen meghatározható, de modelljeink szerint adott történések alkalmával defenzív pozíciókat létesítünk.

Az alap devizakitettsége továbbra is nyílt, ám a devizakockázat teljes mértékű kifizetése indokoltá válhat a közeljövőben, melyet a modelljeink is tovább erősíthetnek. Amint ez megtörténik, akkor a jelenleg is futó globális momentum alapú stratégia teljesítménye fogja meghatározni az alap teljesítményét, nem pedig a devizakitettség, amely jelenleg is a negatív hozamot produkálta.

Fontos megemlíteni, hogy az alap benchmarkja, külső okok miatt megváltozott. A Bloomberg EFFAS index családját konzisztenssége tette a Bloomberg Barclays index családjával, így megszűnt a korábbi EFFAS benchmarkunk. Az új benchmark az átalakított EFFAS 1-3y EUR Gov Bond index, mostantól a Bloomberg Barclays 1-3y EUR Gov Bond névre hallgat, melyben minimális számításbeli változások vannak. A váltásról honlapunkon közleményben értesítettük befektetőinket június 29-én.

### 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.