

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. szeptember

Adatok zárása: 2017. szeptember 29.

Általános információk

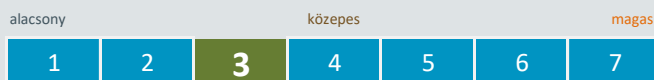
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000714761
Deviza: EUR
Benchmark: Az Alap referenciahozama 2017. június 28-ig: 100% EFFASEurobond 1-3y Index
Az Alap referenciahozama 2017. június 29-től: 100% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3Yr Bond Index
Letétkezelő: Raiffeisen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



Statistika indulástól

(2015.06.17)	Magnus
napi hozamok:	
átlaga	-0,008%
szórása	0,211%
évesítve	3,350%
hozamok:	
indulástól	-4,65%
évesítve	-2,06%
2017-ben	-2,64%
Évek	Hozam*
2015	-2,20%
2016	0,13%

*Nettó hozamok

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	35,24%
2018/A magyar államkötvény	20,26%
2018/C magyar államkötvény	11,06%
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100,54%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009534 EUR			
Eszközérték:	615 835 EUR			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,70%	-0,34%	-2,64%	-2,06%
Benchmark	-0,04%	0,11%	-0,19%	0,78%

*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 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 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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. szeptember



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	12,53%
USA	S&P Midcap 400	3,76%
USA	NASDAQ	1,05%
USA	Russell 2000	9,85%
EMU	EuroStoxx 50	5,07%
Német	DAX	11,74%
Brit	FTSE 100	3,22%
Francia	CAC 40	9,61%
Brazília	Bovespa	23,36%
Kína	Shanghai	7,90%
Japán	Nikkei 225	6,50%
Lengyel	WIG 20	25,95%
Cseh	PX index	13,41%
Magyar	BUX	16,52%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	216 930 €	35,23%
Állampapír	192 834 €	31,31%
Magyar és külföldi részvények	0 €	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	14 €	0,00%
Követelés	91 €	0,01%
Kötelezettség	0 €	0,00%
Költségek	-2 039 €	-0,33%
Kollektív befektetési értékpapírok	208 005 €	33,78%
Korrekción	0 €	0,00%
Teljes nettó eszközérték	615 835 €	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Szeptemberben az Észak-Korea miatti feszültségek enyhülni látszódtak, melyre a tőzsdék megnyugvással reagáltak és folytatták az emelkedésüket. A fókusz a politikai kockázatok felől egyre inkább a monetáris kockázatokra helyeződött át. Azt lehet jelenleg látni, hogy USA gazdasága egyre gyorsuló erősödést kezd mutatni, de ezek mellett sem pörög fel az infláció. A jegybankárok szerint elképzelhető, hogy a korábbi modelleket át kell dolgozni, mert nem mérik jól az inflációt, illetve a hosszú távú inflációs célok is módosításra kerülhetnek. Az USA-ban meredekebb kamatpályára, az EU-ban pedig egyelőre még laza monetáris politikára lehet készülni, de az utolsó negyedév okozhat még meglepetéseket.

Az alapban lévő EURUSD opciós pozíciókat profittal zártuk, mellette lezártuk a még korábban nyitott USDHUF pozícióinkat. EURHUF call pozícióinkat is bezártuk, ezáltal spekulatív short pozícióink keletkezett az EURHUF-ban. USD kitettségek továbbra is nyitott, azaz USD erőre vagyunk berendezkedve, melyet szorosabb pozíció követés mellett menedzselünk tovább.

A még korábban vásárolt USA ETF-ek jól teljesítenek (sector, smart beta és piacot követő) és modelljeink szerint várhatjuk a felülteljesítésüket a következő negyedévben is, minden változatlansága mellett. Komolyabb változás alkalmával kiszűrés/pozíció zárás várható.

Fontos megemlíteni, hogy az alap benchmarkja, külső okok miatt megváltozott. A Bloomberg EFFAS index családját konzisztenssége miatt 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 számításműveleti 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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett 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 végzéséi 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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetek.hu című honlapon elérhetőek.