

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. szeptember

Adatok zárása: 2016. szeptember 30.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000715289
Deviza: HUF
Benchmark: 100% ZMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2%
Vételi megbízás elszámolása: T+2
Eladási megbízás elszámolása: T+3
Alap indulása: 2015. december 20.

Befektetési politika

Az Alap kifejezetten magas kockázatot vállaló, magas hozam potenciált kereső befektetők igényeit kívánja kielégíteni. Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközre - kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek - felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás

alacsony közepes magas



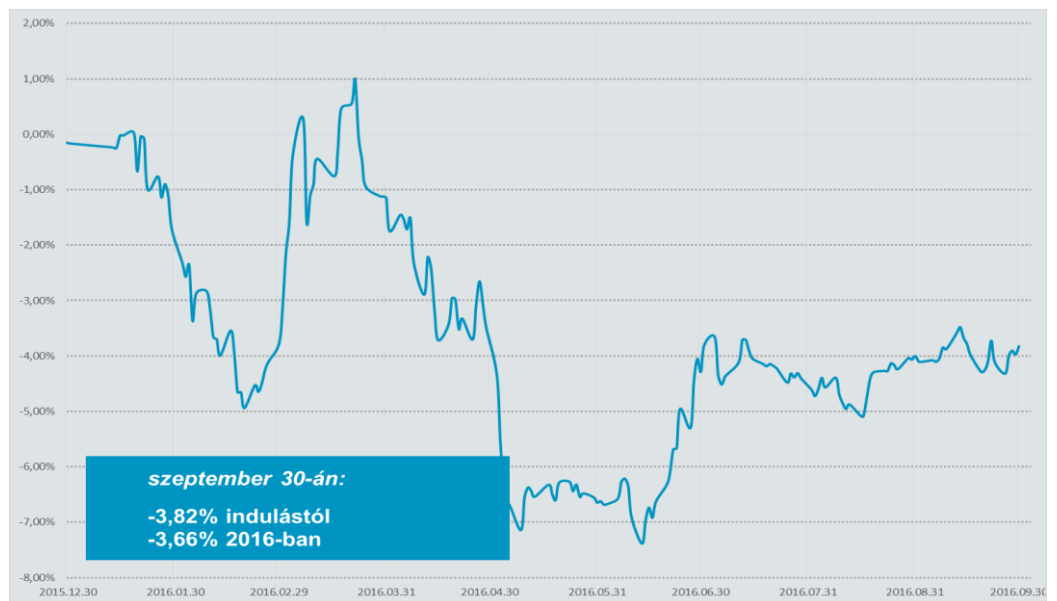
Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,019%
szórása	0,399%
évesítve	6,327%

hozamok:	
indulástól	-3,82%
évesítve	N/A*
2016-ban	-3,66%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	0,68%
többletozom (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

A 3 legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
Pénzeszközök	45,06%
Devizapiaci forwardok	35,88%
Nemzetközi kötvények	12,56%
Kockázati kitettség	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,961766 Ft
Eszközérték: 857 940 775 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól
Hozam	0,18%	0,48%	-3,66%	-3,82%
Benchmark	0,03%	0,21%	0,63%	0,68%

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 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 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 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 DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

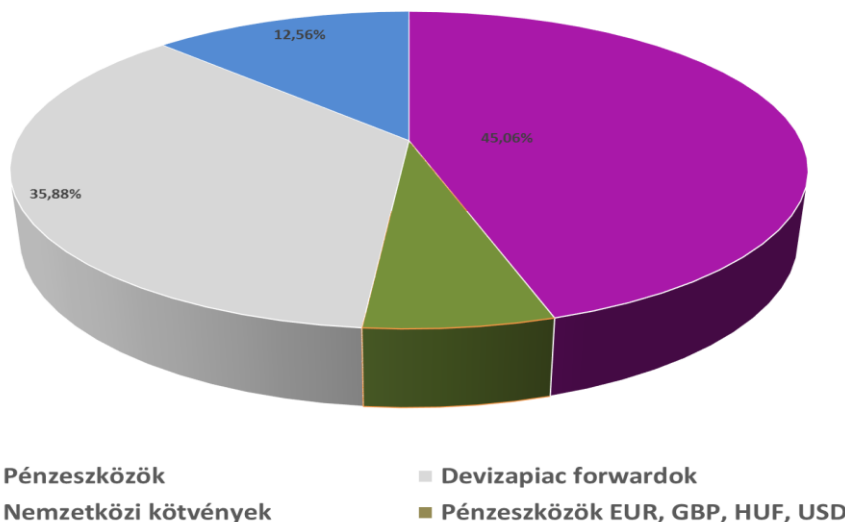
Havi jelentés – 2016. szeptember

Piacok

Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,08%
USA	S&P Midcap 400	-0,80%
USA	NASDAQ	1,89%
USA	Russell 2000	10,19%
EMU	EuroStoxx 50	-0,69%
Német	DAX	-2,16%
Brit	FTSE 100	10,53%
Francia	CAC 40	-4,07%
Brazília	Bovespa	34,64%
Kína	Shanghai	-15,10%
Japán	Nikkei 225	-13,58%
Lengyel	WIG 20	-8,05%
Cseh	PX index	-9,70%
Magyar	BUX	15,65%

Eszközmegoszlás kibocsátók szerint



Alapkezelői beszámoló

A nyári uborkaszezon után a 2016 szeptemberében a pénzpiacok felpörögtek és vele együtt vált az Equilor Dinamikus alapunk is aktívvá. Kitettséget vettünk fel mind a részvénypiacon, mind a devizapiacon, sőt még az árutőzsdei termékek körében. Alapunknak sikerült profitálni az osztrák bank óriás, a Raiffeisen árfolyam emelkedéséből, az EURHUF árfolyameséséből, valamint az amerikai könnyűolaj emelkedéséből is.

Véleményünk szerint az amerikai dollár erővesztő lehet a közel jövőben, így az EURUSD devizapáron vételi pozícióval vágunk bele az őszi következő hónapjaiba. Sőt, egy általános nyersanyag árrobbanást is el tudunk képzelni, így longoljuk az aranyat és a kávé is. Diverzifikációként nemzetközi kötvényportfoliónkát bővítettük.

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 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 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 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.