

# EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

Adatok zárása: 2017. január 31.

## 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



## Statisztika indulástól

| (2015.12.20)                        | Dinamikus |
|-------------------------------------|-----------|
| napi hozamok:                       |           |
| átlaga                              | -0,025%   |
| szórása                             | 0,415%    |
| évesítve                            | 6,581%    |
| hozamok:                            |           |
| indulástól                          | -7,05%    |
| évesítve                            | -6,33%    |
| 2017-ben                            | 0,61%     |
| egységnyi szórás                    |           |
| (kockázat) hozama                   | -0,96%    |
| (évesített, indulástól)             |           |
| kockázatmentes hozam (ZMAX)         | 0,86%     |
| évesítve (indulástól)               | 0,77%     |
| többlethozam (évesítve, indulástól) | -7,10%    |
| Sharpe mutató                       | -1,08%    |

## Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztétele százalékában

| NÉV  | Kitettség      |
|--|----------------|
| Magyar forint  | 24,00 %        |
| Euró   | 14,29 %        |
| Argentin államkötvény                                | 11,96 %        |
| <b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b> | <b>161,97%</b> |

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

|                                  |                |                |                 |                   |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,929522 Ft    |                |                 |                   |
| Eszköztérték:                    | 858 351 510 Ft |                |                 |                   |
| <b>Időszak</b>                   | <b>1 hónap</b> | <b>3 hónap</b> | <b>2017-ben</b> | <b>Indulástól</b> |
| Hozam                            | 0,61%          | -0,99%         | 0,61%           | -6,33%            |
| Benchmark                        | 0,01%          | 0,10%          | 0,01%           | 0,77%             |

## 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.koztetetelek.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), 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.koztetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

# EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

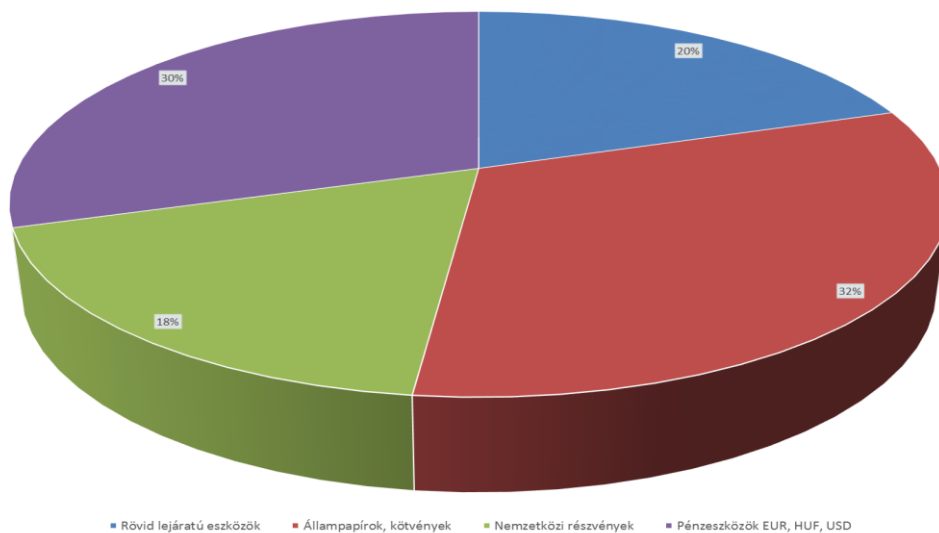
Havi jelentés – 2017. január

## Piacok

### Részvénypiacok 2017-ben

| ország   | index          | hozam  |
|----------|----------------|--------|
| USA      | S&P 500        | 1,79%  |
| USA      | S&P Midcap 400 | 1,60%  |
| USA      | NASDAQ         | 4,30%  |
| USA      | Russell 2000   | 0,35%  |
| EMU      | EuroStoxx 50   | -1,82% |
| Német    | DAX            | 0,47%  |
| Brit     | FTSE 100       | -0,61% |
| Francia  | CAC 40         | -2,33% |
| Brazília | Bovespa        | 7,38%  |
| Kína     | Shanghai       | 1,79%  |
| Japán    | Nikkei 225     | -0,38% |
| Lengyel  | WIG 20         | 5,59%  |
| Cseh     | PX index       | 1,18%  |
| Magyar   | BUX            | 1,49%  |

## Eszközmozglás kibocsátók szerint



## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk aktív piaci szereplőként kezdte a 2017-es évet, hiszen bőven találtunk befektetési lehetőségeket mind a részvénypiacon, mind a kötvénypiacon, sőt a devizapiacra is pozíciókat vállaltunk. Például, ahogy a Trump rali kifulladás január közepén az USDMXN short pozíció ígérkezett remek lehetőségnek. Bár a devizapár trendje még mindig emelkedő, az első jelentősebb korrekciós csökkenő mozgást sikerült eredményesen meglovagolni. Hasonlóan jól alakult a Opusse vállalati kötvény vásárlásunk is. Hisszük, hogy marad továbbra is az alacsony hozam környezet, amiben az Euribor+3% kuponú kötvényünk akár jelentősen felülteljesítő is lehet.

Bár rendkívül érettnek tűnik a nemzetközi részvénypiac árfolyam emelkedése, rövid távon bízunk abban, hogy lesz még egy jelentősebb emelkedés a piacokon. Így mind a német, mind az amerikai részvénypiacon pozíciókat alakítottunk ki. Elköteleztük magunkat a német Merck, és a Fresenius Medical, valamint az amerikai McDonalds, Monsanto, és Intel mellett. Középtávon továbbra is tartjuk a gyengébb dollár elképzelésünket, valamint azzal az elképzeléssel bővült a középtávú portfólióink, hogy az olaj is jelentős korrekció előtt állhat. Így természetesen eladási pozíciót nyitottunk a fekete arany árfolyamesésében bízva.

### 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.