

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. március

Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,53%
USA	S&P Midcap 400	-0,56%
USA	NASDAQ	1,48%
USA	Russell 2000	2,12%
EMU	EuroStoxx 50	5,46%
Német	DAX	7,25%
Brit	FTSE 100	2,52%
Francia	CAC 40	5,35%
Brazília	Bovespa	7,90%
Kína	Shanghai	3,83%
Japán	Nikkei 225	-1,07%
Lengyel	WIG 20	11,71%
Cseh	PX index	6,46%
Magyar	BUX	-1,15%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	322 835 692 Ft	35,90%
Állampapír	101 765 003 Ft	11,32%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	210 418 915 Ft	23,40%
Származtatott ügyletek eredménye	- 2 786 250 Ft	-0,31%
Kollektív befektetési értékpapírok	- Ft	0,00%
Kötelezettség	- 73 218 075 Ft	-8,14%
Követelés	342 412 560 Ft	38,08%
Költségek	- 2 276 758 Ft	-0,25%
Korrekción	2 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	899 151 089 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk márciusában folytatta a 2017-es jó teljesítményét és újabb 1,21% hozamot könyvelt el. A pozitív eredményt két dologra vezetjük vissza. Felismertük azt, hogy az év harmadik hónapjában tovább menetelhetnek a német és az amerikai papírok, valamint azt is láttuk, hogy az alacsony volatilitás miatt egy erős megindulás után érdemes profitot realizálni. A hónap elején felépítettük a részvény portfóliónkat kiváló német és amerikai papírokból. Majd, amikor az egyes részvények megindultak, nem vártunk csodát, és 8-10 % emelkedés után zsebre tettük a profitot. A márciusi eredményességünk köszönhető a német Infineon, a Wirecard, valamint az amerikai papírok közül a Freeport, a Starbucks és a Marathon Oil emelkedésének.

Természetesen a devizapiacra is aktív szereplőként voltunk jelen, azonban devizapozícióink felemás eredményt hoztak és csak szerényen járultak hozzá a márciusi eredményünkhöz. A modellünk szerint a JPY az erősödés jeleit mutatta márciusban, így az USDJPY eladási pozíciókon profitot realizáltunk. Azonban az EURCHF esése nem következett be, így amit nyertünk a vámon, visszaadtuk a réven. Mindemellett továbbra is hisszük, hogy a HUF „erőnyerő” lehet hamarosan, valamint a NZDCAD folytatja több éves emelkedő trendjét.

Korábbi összefoglalóinkban már említést tettünk, hogy „az olaj valószínűbb, hogy korigál az 56 dolláros szintről”, mint tovább száguld. Márciusban közel 10 %-ot esett a fekete arany, és ebből a jelentős árfolyamzuhanásból sikerült 7%-nyi mozgást elcsípni. Jó volt látni, hogy az idő végül nekünk dolgozott, és az olaj árfolyamzuhanása csak bekövetkezett márciusban, amely igazolta modellünk helyességét és növelte az alap havi profitját.

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 letéltkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letéltkezelői 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.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.