

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. május

Adatok zárása: 2017. május 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

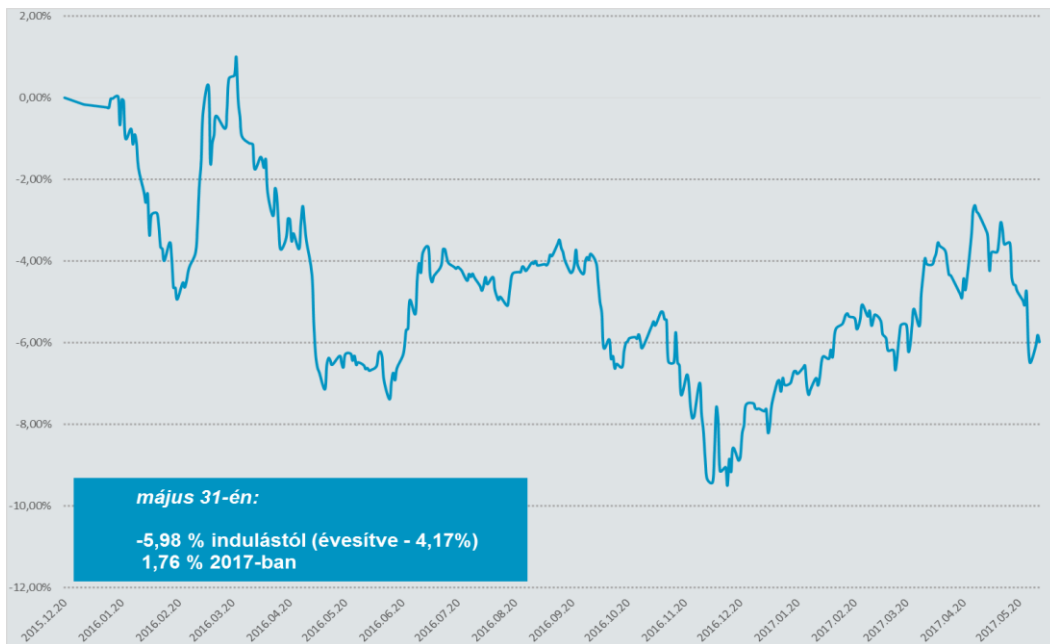
alacsony közepes magas



Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,016%
szórása	0,412%
évesítve	6,533%
hozamok:	
indulástól	-5,98%
évesítve	-4,17%
2017-ben	1,76%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	0,89%
évesítve (indulástól)	0,61%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-4,79%
Sharpe mutató	-0,73%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Euró	26,12 %
Nemzetközi részvények	21,52 %
Amerikai dollár	20,35 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	172,88%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,940176 Ft			
Eszközérték:	931 615 371 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-3,23%	-0,81%	1,76%	-4,17%
Benchmark	0,01%	0,02%	0,03%	0,61%

*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 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.

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. május

Piacok

Részvénytőzsiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	7,73%
USA	S&P Midcap 400	-0,64%
USA	NASDAQ	2,50%
USA	Russell 2000	0,96%
EMU	EuroStoxx 50	-0,14%
Német	DAX	9,88%
Brit	FTSE 100	5,28%
Francia	CAC 40	8,67%
Brazília	Bovespa	4,12%
Kína	Shanghai	0,44%
Japán	Nikkei 225	2,81%
Lengyel	WIG 20	17,11%
Cseh	PX index	8,76%
Magyar	BUX	7,96%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	634 503 831 Ft	68,11%
Állampapír	101 769 563 Ft	10,92%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	200 462 005 Ft	21,52%
Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	- Ft	0,00%
Kötelezettség	8 617 389 Ft	-0,92%
Követelés	5 453 934 Ft	0,59%
Költségek	1 956 574 Ft	-0,21%
Korrekción	1 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	931 615 371 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk lendülete májusban megtört és a megelőző hónapok pozitív hozama után veszteséget könyvelt el. Sem a devizapiacra, sem a részvénytőzsiacra nem tudtunk eredményes befektetési lehetőségeket azonosítani. Bízva egy komolyabb nyersanyag ráliban rézzel és olajjal szorosan együttmozgó amerikai részvényekben nyitottunk vételi pozíciókat. Május hónapban ezek a befektetési ötletek nem materializálódtak, sőt inkább alapunk ellen fordultak.

Alapunk három devizanemet tart portfóliójában eurót, amerikai dollárt és természetesen forintot. A megelőző hónapokban az euró és a dollár kitétségtünket határidős piacon lefedezve tartottuk. Májusban ezeket a hedge pozíciókat levettük és a deviza kitétségtünk fedezetlenné vált. Mivel a HUF rendületlenül erősödött májusban, ez a döntés nagyban hozzájárult ahhoz, hogy alapunk veszteséget könyvelt el az év ötödik hónapjában.

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 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.