

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. július

Adatok zárása: 2017. július 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



Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,021%
szórása	0,417%
évesítve	6,618%
hozamok:	
indulástól	-8,36%
évesítve	-5,27%
2017-ben	-0,81%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	0,91%
évesítve (indulástól)	0,57%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-5,83%
Sharpe mutató	-0,88%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Euró	26,17 %
Magyar forint	26,86 %
Amerikai dollár	11,51 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	257,38%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,916407 Ft			
Eszköztérték:	347 904 793 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-2,39%	-5,68%	-0,81%	-5,27%
Benchmark	0,01%	0,04%	0,06%	0,57%

*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. július



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,34%
USA	S&P Midcap 400	0,80%
USA	NASDAQ	3,38%
USA	Russell 2000	5,01%
EMU	EuroStoxx 50	0,22%
Német	DAX	5,55%
Brit	FTSE 100	3,21%
Francia	CAC 40	4,76%
Brazília	Bovespa	9,45%
Kína	Shanghai	5,46%
Japán	Nikkei 225	4,24%
Lengyel	WIG 20	21,88%
Cseh	PX index	9,49%
Magyar	BUX	11,77%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	218 747 895 Ft	62,88%
Állampapír	101 786 259 Ft	29,26%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	8 413 623 Ft	2,42%
Származtatott ügyletek eredménye	- 470 000 Ft	-0,14%
Kollektív befektetési értékpapírok	111 604 827 Ft	32,08%
Kötelezettség	- 519 956 900 Ft	-149,45%
Követelés	428 014 736 Ft	123,03%
Költségek	- 235 647 Ft	-0,07%
Korrektció		0,00%
Teljes nettó eszközérték	347 904 793 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk júniusi lejtmenete és gyengébb teljesítménye július hónapban is folytatódott. Ennek egyetlen oka, hogy alapunk továbbra is nyögi a rendületlen HUF erőt. A fedezetlen deviza pozíciók a dollár, az euró, és az angol font ellenében rossz döntésnek bizonyult, hiszen a magyar fizető eszköz kiütötte ezeket a fizetőeszközét a devizapiacra.

Bár júliusban is voltak jó befektetéseink az amerikai és német részvénypiacra, sőt a korábban azonosított komolyabb nyersanyag rali is megvalósult, a HUF erő mélyen a belemart az előző hónapok hozamában.

Júliusban likvidáltuk részvény portfóliónkból a frissen kibocsátott, de szerényen teljesítő Waberers részvényt. Mindemellett, szerény részvény kitétséggel és minimális devizapozíciókkal várjuk a nyár utolsó hónap árfolyammozgásait.

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.