

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. augusztus



Piacok			Portfólió összetétele		
Részvénypiacok 2017-ben					
ország	index	hozam		Érték	Arány
USA	S&P 500	10,40%	Készpénz számlapénz	294 617 089 Ft	84,44%
USA	S&P Midcap 400	-1,69%	Állampapír	- Ft	0,00%
USA	NASDAQ	1,27%	Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
USA	Russell 2000	3,55%	Magyar és külföldi részvények	7 615 681 Ft	2,18%
EMU	EuroStoxx 50	-0,81%	Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
Német	DAX	5,01%	Kollektív befektetési értékpapírok	33 265 435 Ft	9,53%
Brit	FTSE 100	4,03%	Kötelezettség	- 2 909 070 Ft	-0,83%
Francia	CAC 40	4,59%	Követelés	16 621 338 Ft	4,76%
Brazília	Bovespa	17,61%	Költségek	- 284 205 Ft	-0,08%
Kína	Shanghai	8,29%	Korrekción		0,00%
Japán	Nikkei 225	2,78%	Teljes nettó eszközérték	348 926 268 Ft	100,00%
Lengyel	WIG 20	29,18%			
Cseh	PX index	10,92%			
Magyar	BUX	19,03%			

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk gyengébb teljesítménye augusztus hónapban is folytatódott. Ennek egyetlen oka, hogy alapunk továbbra is nyögi a rendületlen HUF erőt. A korábbi 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. Felülvizsgálva korábbi álláspontunkat, azonban augusztus végén fedezetlen deviza kitétségek fedezetté tettük.

Nyár utolsó hónapjában befektetések többsége az amerikai és a német részvénytőzsdén történt, ahol továbbra is jelentős árfolyam emelkedéseket látunk. Véleményünk szerint sem a FED, sem az EKB nem siet a kamatpálya módosításával, így a rali tovább száguld. Mindemellett, augusztusban nyersanyag kitétségek arany határidős pozícióval bővítettük, bízva abban hogy a nyár végi Jakson Hole-i FED konferencia és Janet Yellen kommunikációja inkább további dollár gyengülést okozhat.

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.