

# EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. október

Adatok zárása: 2017. 10. 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

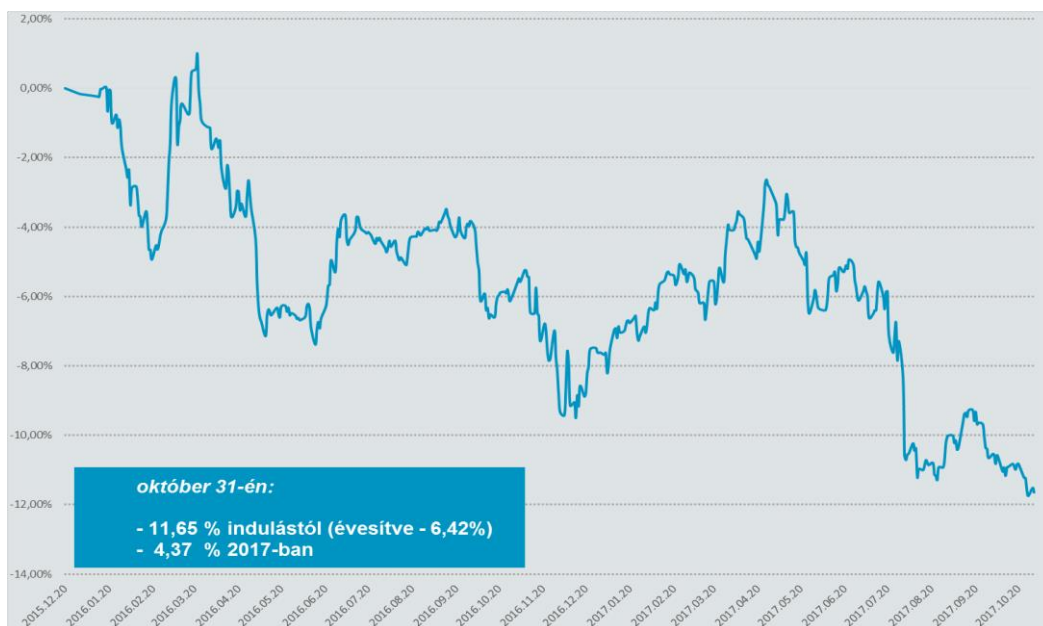
1 2 3 4 **5** 6 7

## Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,025%
szórása	0,415%
évesítve	6,582%
hozamok:	
indulástól	-11,65%
évesítve	-6,42%
2017-ben	-4,37%
<b>Évek</b>	<b>Hozam*</b>
2015	-0,17%
2016	-7,46%

\*Nettó hozamok

## Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Magyar Huf	25,16 %
Bund short	9,00 %
Euró	8,90 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>149,31%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,883548 Ft  
Eszközérték: 342 727 057 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-1,11%	-3,59%	-4,37%	-6,42%
Benchmark	0,00%	0,04%	0,10%	0,51%

\*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. október

Piacok			Portfólió összetétele			
<b>Részvénypiacok 2017-ben</b>						
ország	index	hozam		<b>Érték</b>	<b>Arány</b>	
USA	S&P 500	15,03%	<b>Készpénz számlapénz</b>	141 984 415 Ft	41,43%	
USA	S&P Midcap 400	2,18%	<b>Állampapír</b>	- Ft	0,00%	
USA	NASDAQ	3,57%	<b>Vállalati kötvények</b>	- Ft	0,00%	
USA	Russell 2000	10,73%	<b>Magyar és külföldi részvények</b>	88 992 541 Ft	25,97%	
EMU	EuroStoxx 50	2,20%	<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	-	4 672 069 Ft	-1,36%
Német	DAX	15,23%	<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	130 340 904 Ft	38,03%	
Brit	FTSE 100	4,90%	<b>Kötelezettség</b>	-	69 120 285 Ft	-20,17%
Francia	CAC 40	13,18%	<b>Követelés</b>	55 482 698 Ft	16,19%	
Brazília	Bovespa	23,38%	<b>Költségek</b>	-	281 147 Ft	-0,08%
Kína	Shanghai	9,33%	<b>Korrekción</b>		0,00%	
Japán	Nikkei 225	15,16%	<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>342 727 057 Ft</b>	<b>100,00%</b>	
Lengyel	WIG 20	29,62%				
Cseh	PX index	15,62%				
Magyar	BUX	23,77%				

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk 2017 októberét enyhe 1.11%-os visszaeséssel zárta. Ennek egyik fő oka, hogy az általunk vizionált nyersanyag rali még várat magára, annak ellenére, hogy továbbra is hisszük az árutözsde lemaradó eszközosztály a kötvények és a részvénypiacok árfolyammozgásához képest.

Erős meggyőződésünk, hogy a nemesfémekben és a „soft-commodities”-ben érték van és egy jelentősebb árfolyam emelkedés előtt állnak. Ahogy 2017 évközepén a réz meglódult és vissza sem tekintet a nyár közepén kialakult árfolyamszintekre, vagy ahogy az olaj árfolyam menetelése beindult az elmúlt hónapokban, úgy indulhat meg az arany, a kávé és a többi nyersanyag árfolyama hamarosan.

2017 október vége felé a japán tőzsdeindex a Nikkei árfolyammozgása elérte a 1996-ban kialakult árfolyamszintet. Így véleményünk szerint ez a történelmi árfolyamszint komoly megálló lesz és így idővel egy kisebb-nagyobb tőzsdei lejtmenet alakulhat ki. Hasonlóan a 2015-ös mozgásokhoz, egy esetleges ázsiai piacokról induló tőzsdei lejtmenet hatással lesz az európai indexre is. Ezért eladási pozíciót vettünk fel a német tőzsdeindexen, valamint hozamemelkedéssel számolunk a kötvénypiacon.

### 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.