

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. január

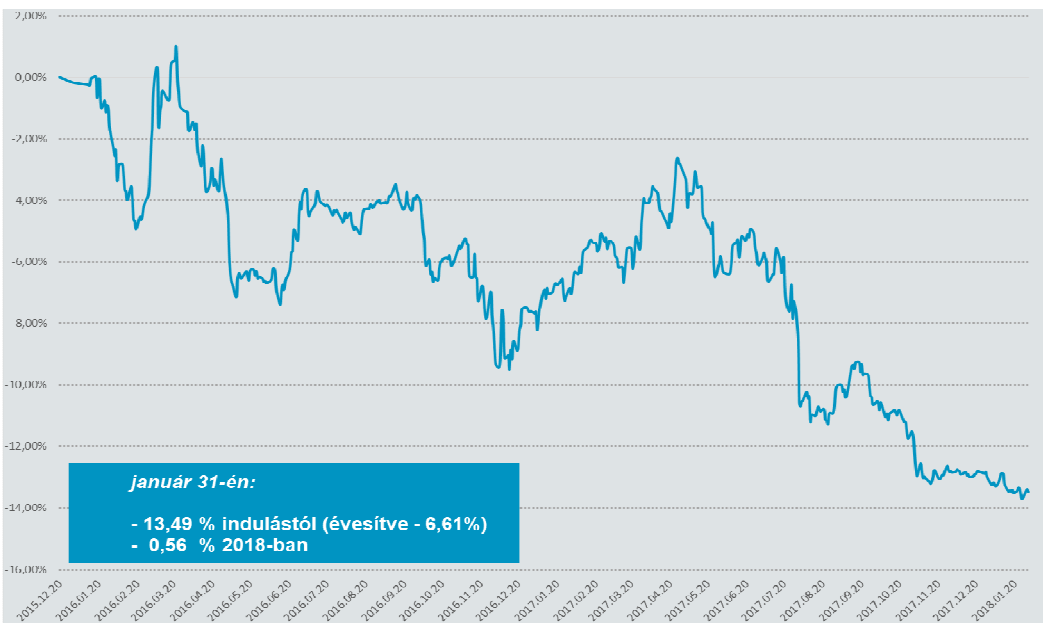
Adatok zárása: 2018. 01. 31.

| Általános információk | Befektetési politika |
|-----------------------------------|---|
| Típusa: nyilvános, nyíltvégű | <p>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.</p> <p>Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év</p> <p>Kockázati besorolás</p> <p>alacsony közepes magas</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; width: 100%;"> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; text-align: center;">1</div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; text-align: center;">2</div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; text-align: center;">3</div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; text-align: center;">4</div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; text-align: center; background-color: #0070c0; color: white;">5</div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; text-align: center;">6</div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; text-align: center;">7</div> </div> |
| 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. | |

Statistika indulástól

| (2015.12.20) | Dinamikus |
|---------------|-----------|
| napi hozamok: | |
| átlaga | -0,026% |
| szórása | 0,397% |
| évesítve | 6,298% |
| hozamok: | |
| indulástól | -13,49% |
| évesítve | -6,61% |
| 2018-ban | -0,56% |
| Évek | Hozam* |
| 2015 | -0,17% |
| 2016 | -7,46% |
| 2017 | -5,83% |

Az alap hozamának alakulása indulástól



*Nettó hozamok

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

| NÉV | Kitettség |
|--|----------------|
| Magyar forint | 43,22 % |
| Amerikai dollár | 16,94 % |
| Euró | 7,21 % |
| Nettó összesített kockázati kitettség mértéke | 157,70% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,865100 Ft | | | |
|----------------------------------|----------------|---------|----------|-------------|
| Eszközérték: | 316 799 552 Ft | | | |
| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2018-ban | Indulástól* |
| Hozam | -0,56% | -2,23% | -0,56% | -6,61% |
| Benchmark | -0,01% | 0,00% | -0,01% | 0,45% |

*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 – 2018. január



Piacok

Részvénytőzcsok 2018-ban

| ország | index | hozam |
|----------|----------------|--------|
| USA | S&P 500 | 5,62% |
| USA | S&P Midcap 400 | 2,81% |
| USA | NASDAQ | 7,36% |
| USA | Russell 2000 | 2,57% |
| EMU | EuroStoxx 50 | 3,01% |
| Német | DAX | 2,10% |
| Brit | FTSE 100 | -2,01% |
| Francia | CAC 40 | 3,19% |
| Brazília | Bovespa | 11,14% |
| Kína | Shanghai | 5,25% |
| Japán | Nikkei 225 | 1,46% |
| Lengyel | WIG 20 | 3,76% |
| Cseh | PX index | 4,89% |
| Magyar | BUX | 2,06% |

Portfólió összetétele

| | Érték | Arány |
|------------------------------------|-----------------------|----------------|
| Késcpénz számlapénz | 230 043 893 Ft | 72,61% |
| Állampapír | - Ft | 0,00% |
| Vállalati kötvények | - Ft | 0,00% |
| Magyar és külföldi részvények | 94 902 860 Ft | 29,96% |
| Származtatott ügyletek eredménye | - 740 154 Ft | -0,23% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 113 745 Ft | 0,04% |
| Kötelezettség | - 15 954 873 Ft | -5,04% |
| Követelés | 8 480 929 Ft | 2,68% |
| Költségek | - 46 848 Ft | -0,01% |
| Korrekción | | 0,00% |
| Teljes nettó eszközérték | 316 799 552 Ft | 100,00% |

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk 2018 januárját enyhe, 0,56%-os visszaeséssel zárta. Az év első hónapjában alapunk aktív piaci szereplő volt, portfóliónkat bővítettük részvény és devizapiaci kitétséggel is. Bár elfogadjuk, hogy a nemzetközi piacok akár változóban is lehetnek, és egy új „sztori” mozgathatja majd a piacokat 2018-ban, azonban hisszük, hogy még mindig érdekesebb felülni a száguldó részvénytőzcsokra, mint ellene menni. Így januárban részvény kitétséget szereztünk francia, német, magyar és amerikai papírokban. Januárban kiválóan azonosítottuk, hogy a Rába Járműipari cég kitörés előtt álló termék. Sikerült kiváló időzítéssel 1270 forintot bevásárolni a győri cég papírjaiba, majd a közel 30%-os emelkedés után megváltunk tőle. Alapunk januári eredményét azonban árnyalja, hogy a hosszabbtávú carry trade pozícióink jelenleg alulteljesítenek. Továbbra is hisszük, hogy a CHF és YEN gyengülés 2018 slágere lehet, így idővel a kamatkülönbség építő befektetéseink is eredményesek lesznek.

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.