

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. április

Adatok zárása: 2018. 04. 27.

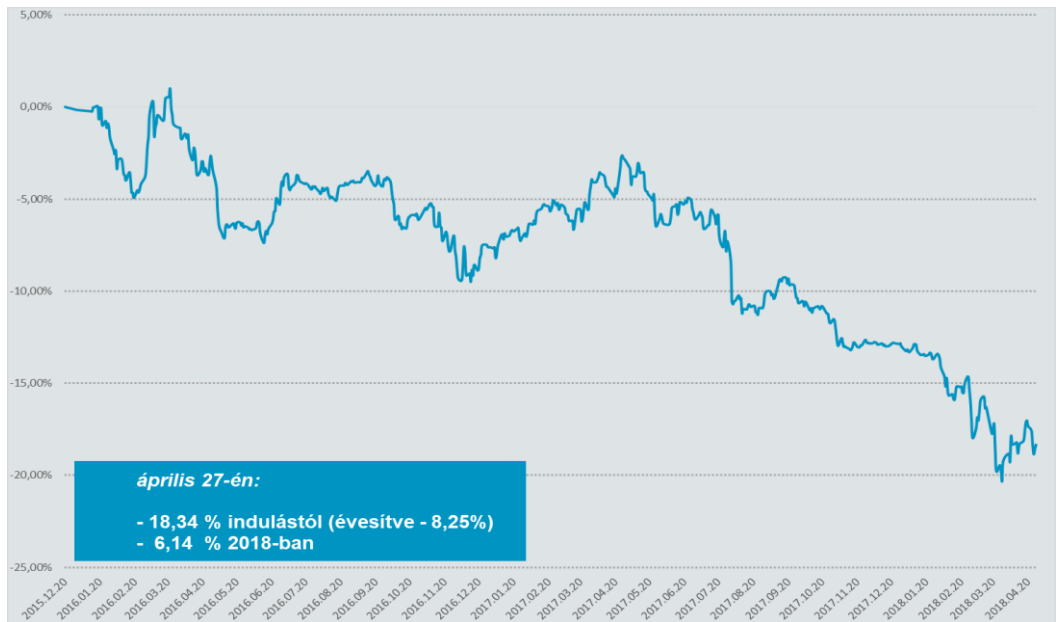
Általános információk	Befektetési politika							
Típusa: nyilvános, nyíltvégű Fajtája: abszolút hozamú alap ISIN: HU0000715289 Deviza: HUF Benchmark: 100% ZMAX index Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. Alapkezelői díj: 2% Vételi megbízás elszámolása: T+2 Eladási megbízás elszámolása: T+3 Alap indulása: 2015. december 20.	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							
	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,033%
szórása	0,435%
évesítve	6,901%
hozamok:	
indulástól	-18,34%
évesítve	-8,25%
2018-ban	-6,14%
Évek	Hozam*
2015	-0,17%
2016	-7,46%
2017	-5,83%

*Nettó hozamok

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Petrol 1902US– mexikói kötvény	9,13 %
Vestas Wind	8,08 %
MSCI dél-Korea	6,73 %
Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke	153,19%

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	0,816592 Ft			
Eszköztérték:	292 589 095 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	1,09%	-5,61%	-6,14%	-8,25%
Benchmark	-0,01%	-0,01%	-0,02%	0,40%

*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. április

Piacok

Részvénytőzsdék 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-1,22%
USA	S&P Midcap 400	-1,15%
USA	NASDAQ	2,32%
USA	Russell 2000	-0,40%
EMU	EuroStoxx 50	-4,07%
Német	DAX	-6,35%
Brit	FTSE 100	-8,21%
Francia	CAC 40	-2,73%
Brazília	Bovespa	11,73%
Kína	Shanghai	-4,43%
Japán	Nikkei 225	-7,05%
Lengyel	WIG 20	-10,19%
Cseh	PX index	4,24%
Magyar	BUX	-5,38%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	37 397 833 Ft	12,78%
Vállalati kötvények	26 727 805 Ft	9,13%
Magyar és külföldi részvények	206 265 818 Ft	70,50%
Származtatott ügyletek eredménye	- 5 830 227 Ft	-1,99%
Kollektív befektetési értékpapírok	51 261 152 Ft	17,52%
Kötelezettség	- 22 646 614 Ft	-7,74%
Követelés	27 191 Ft	0,01%
Költségek	- 613 863 Ft	-0,21%
Teljes nettó eszközérték	292 589 095 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk 2018 áprilisát 1,1%-os emelkedéssel zárta. Ellentétesen az általános piaci vélekedéssel, alapunk továbbra is bízik a nemzetközi részvénytőzsdék emelkedésében. Azt gondoljuk, hogy az év elején kialakult részvénytőzsdéi korrekció a tőzsdei működés szerves része volt, és közelít a végéhez. Így áprilisban sem változtattunk az Equilor Dinamikus alapunk befektetési politikáján.

Továbbra is trend követő filozófiával közelítjük meg a nemzetközi részvénytőzsdéket és továbbra is hisszük, hogy a nemzetközi tőzsdék emelkedni fognak. Áprilisban portfóliónk alacsony piaci aktivitást folytatott, mindössze a magyar Appeninn részvénytőzsdével, valamint a portugál tőzsde indexszel bővült a részvény kitétszünk. A magyar parlamenti választások eredményének, valamint a javuló portugál makró környezet fényében úgy gondoljuk, ezekben a papíroknak még komoly potencia van a közel jövőben.

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.