

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018.május

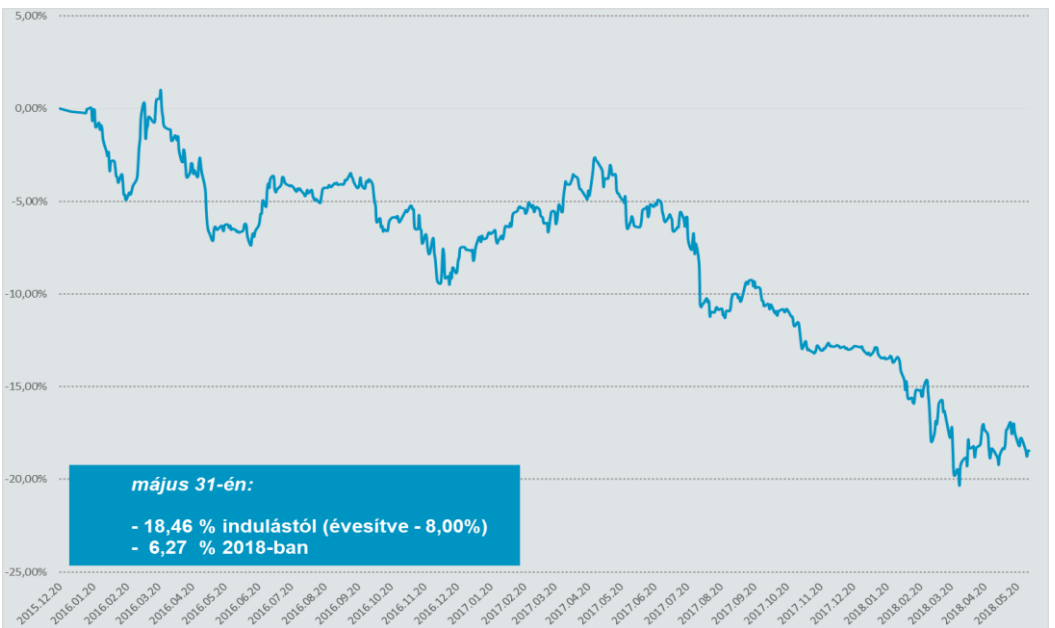
Adatok zárása: 2018. 05. 31.

Általános információk	Befektetési politika
Típusa: nyilvános, nyíltvégű	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
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.	Kockázati besorolás alacsony közepes magas
	1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,032%
szórása	0,437%
évesítve	6,943%
hozamok:	
indulástól	-18,46%
évesítve	-8,00%
2018-ban	-6,27%
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 eszköztétele százalékában

NÉV	Kitettség
Petrol 1902US–mexikói kötvény	9,63 %
Vestas Wind	8,45 %
MSCI dél-Korea	6,72 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	123,39%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,815426 Ft			
Eszköztérték:	292 171 216 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,14%	-2,93%	-6,27%	-8,00%
Benchmark	-0,01%	-0,03%	-0,03%	0,38%

*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. május

Piacok

Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,18%
USA	S&P Midcap 400	2,41%
USA	NASDAQ	7,80%
USA	Russell 2000	6,39%
EMU	EuroStoxx 50	-2,78%
Német	DAX	-2,42%
Brit	FTSE 100	-0,12%
Francia	CAC 40	1,62%
Brazília	Bovespa	0,46%
Kína	Shanghai	-6,40%
Japán	Nikkei 225	-2,47%
Lengyel	WIG 20	-12,36%
Cseh	PX index	-0,19%
Magyar	BUX	-10,21%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	62 390 510 Ft	21,35%
Vállalati kötvények	28 134 296 Ft	9,63%
Magyar és külföldi részvények	146 618 878 Ft	50,18%
Származtatott ügyletek eredménye	- 111 586 Ft	-0,04%
Kollektív befektetési értékpapírok	52 013 996 Ft	17,80%
Kötelezettség	- 40 089 724 Ft	-13,72%
Követelés	43 380 341 Ft	14,85%
Költségek	- 165 495 Ft	-0,06%
Teljes nettó eszközérték	292 171 216 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk 2018 májusát 14 bázispontos visszaesséssel zárta. A korábbi meggyőződésünket továbbra is tarjuk és bízunk a hazai és a nemzetközi részvénypiacok emelkedésében. Így májusban sem változtattunk az Equilor Dinamikus alapunk befektetési politikáján, mindössze megváltunk néhány gyengén performáló részvénypiaci termékünkől.

Például, likvidáltuk a német vegyipari kitétségünket és eladtuk a Wachter Chemie és a BASF portfólióinkat. Ugyanerre a sorsra jutott a lengyel KGHM portfólióink is. Mindemellett nyereséggel zártuk a portugál tőzsde indexen vállalt vételi pozícióinkat, valamint profitáltunk az amerikai FOX Tv csatorna árfolyam emelkedéséből is.

Equilor Dinamikus alapunk továbbra is trend követő filozófiával közelíti meg a nemzetközi részvénypiacokat és továbbra is hisszük, hogy a nemzetközi tőzsdék emelkedni fognak. A magyar Masterplast és az amerikai Tesla részvényekkel bővült a részvény kitétségünk.

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.