

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018.július

Adatok zárása: 2018. 07. 31.

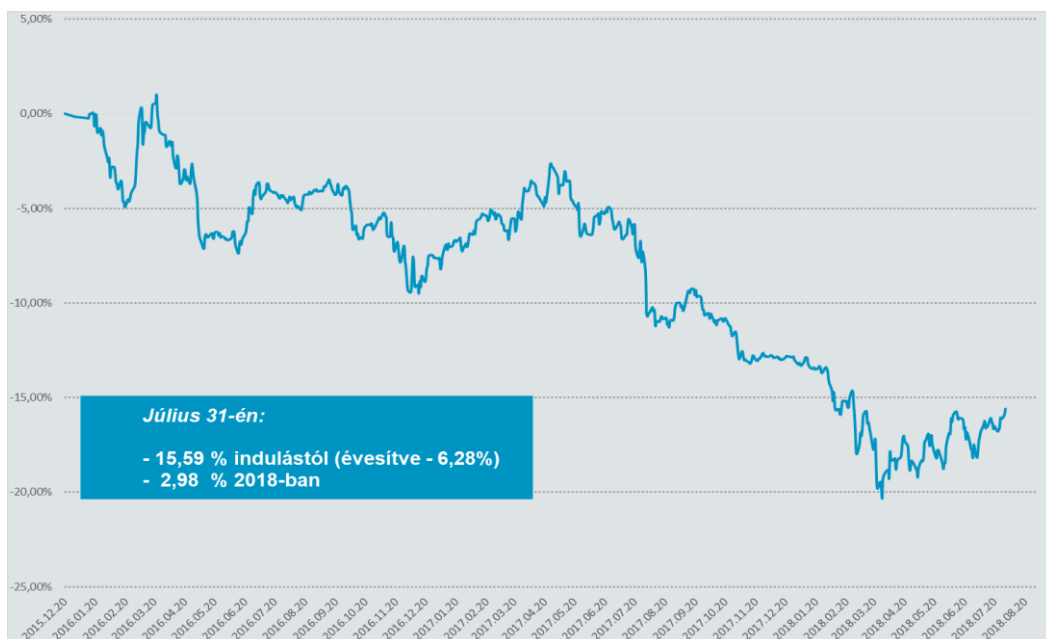
Általános információk	Befektetési politika							
Típusa: nyilvános, nyíltvégű Fajtája: abszolút hozamú alap ISIN: HU0000715289 Deviza: HUF Benchmark: 100% ZMAX index Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. Alapkezelői díj: 2% Vételi megbízás elszámolása: T+2 Eladási megbízás elszámolása: T+3 Alap indulása: 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	-0,025%
szórása	0,439%
évesítve	6,971%
hozamok:	
indulástól	-15,59%
évesítve	-6,28%
2018-ban	-2,98%
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
Magyar Állampapír 2027/A	21,08 %
Dax short ETF	9,19 %
Vestas Wind	8,16 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	112,38%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,844059 Ft			
Eszköztérték:	299 940 985 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	2,29%	3,36%	-2,98%	-6,28%
Benchmark	0,02%	0,03%	0,01%	0,37%

*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. július

Piacok

Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,34%
USA	S&P Midcap 400	4,42%
USA	NASDAQ	11,13%
USA	Russell 2000	8,81%
EMU	EuroStoxx 50	0,61%
Német	DAX	-0,87%
Brit	FTSE 100	0,79%
Francia	CAC 40	3,74%
Brazília	Bovespa	3,69%
Kína	Shanghai	-13,03%
Japán	Nikkei 225	-0,93%
Lengyel	WIG 20	-6,46%
Cseh	PX index	1,32%
Magyar	BUX	-9,23%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	24 646 988 Ft	8,22%
Kötvények	51 735 510 Ft	17,25%
Magyar és külföldi részvények	125 957 643 Ft	41,99%
Származtatott ügyletek eredménye	1 966 651 Ft	0,66%
Kollektív befektetési értékpapírok	97 058 520 Ft	32,36%
Kötelezettség	- 3 175 053 Ft	-1,06%
Követelés	2 525 460 Ft	0,84%
Költségek	- 774 734 Ft	-0,26%
Korrekción	- Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	299 940 985 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk 2018 júliusát 2,30%-os növekedéssel zárta. A korábbi meggyőződésünkre építve hoztuk meg befektetési döntéseinket ebben a hónapban is, azaz továbbra is bízunk a hazai és a nemzetközi részvénypiacok további emelkedésében. Ennek megfelelően az Equilor Dinamikus befektetési alapunk növelte részvény kitétségét, friss vételi pozíciókat nyitott majd profittal zárt a részvénypiacokon. Például, a nyár második hónapjában jelentős profitot realizáltunk a Deutsche Bank szárnyalása után, valamint az OTP emelkedése után.

Mindemellett, a magyar kötvénypiacon kimagasló hozam mellett (3,65) sikerült 2027-ben lejáró magyar állampapírt venni. Ellentétesen a legtöbb elemzővel, mi nem látunk további komoly kockázatot arra, hogy a hozamok megugranának, így bátran köteleztük el magunkat a hosszú oldalon. Az Equilor Dinamikus alapunk továbbra is trendkövető filozófiával közelíti meg a nemzetközi részvénypiacokat és továbbra is hisszük, hogy a nemzetközi tőzsdék emelkedni fognak és vele karöltve komoly JPY gyengeség is kibontakozhat a devizapiacokon.

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.