

# EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. december

Adatok zárása: 2018. december 28.

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 <b>Kockázati besorolás</b>							
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.								
	alacsony <span style="margin-left: 200px;">közepes</span> <span style="margin-left: 200px;">magas</span>							
	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td style="background-color: #0070C0; color: white;">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
<b>napi hozamok:</b>	
átlaga	-0,026%
szórása	0,433%
évesítve	6,873%
<b>hozamok:</b>	
indulástól	-18,72%
évesítve	-6,62%
2018-ban	-6,57%
Évek	Hozam*
2015	-0,17%
2016	-7,46%
2017	-5,83%

\*Nettó hozamok

## Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztérké százalékában

NÉV
HUF, USD, Equilor Primus alapok alapja, EUR, PLN
<b>Nettó összesített kockázati kitétség mértéke: 100,00%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,812820 Ft			
Eszközérték:	288 879 118 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-1,48%	-1,11%	-6,57%	-6,62%
Benchmark	-0,01%	-0,04%	0,05%	0,33%

\*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](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.

# EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. december

## Piacok

### Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-7,03%
USA	S&P Midcap 400	-13,37%
USA	NASDAQ	-4,62%
USA	Russell 2000	-12,87%
EMU	EuroStoxx 50	-14,77%
Német	DAX	-18,26%
Brit	FTSE 100	-12,41%
Francia	CAC 40	-11,93%
Brazília	Bovespa	15,03%
Kína	Shanghai	-24,59%
Japán	Nikkei 225	-12,08%
Lengyel	WIG 20	-7,50%
Cseh	PX index	-8,50%
Magyar	BUX	-0,61%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	238 782 256 Ft	82,66%
<b>Kötvények</b>	- Ft	0,00%
<b>Magyar és külföldi részvények</b>	- Ft	0,00%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	- Ft	0,00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	50 968 705 Ft	17,64%
<b>Kötelezettség</b>	- Ft	0,00%
<b>Követelés</b>	- Ft	0,00%
<b>Költségek</b>	- 871 845 Ft	-0,30%
<b>Korrekció</b>	2 Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>288 879 118 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk a turbulens decembert 1,5%-kal alacsonyabb árfolyamon zárta.

A decemberi esések következtében lezártuk a novemberben nyitott fagyasztott narancslében felvett pozícióinkat. Decemberre egy korrekciós mozgás volt megfigyelhető az olaj kurzusában, melyet megvettünk. A várt felpattanás még nem következett be decemberben, így ezt a pozícióinkat is zártuk, mely után az eszköz ára tovább esett a 42 dolláros szintekig.

Az új év kezdetekor esedékes portfólióátrendezések következtében mozgalmas időszak elé nézünk, melyet a folytatódó USA-Kína közötti kereskedelmi tárgyalások alakulása is nagyban fog befolyásolni. Ezek függvényében kívánunk pozíciókat felvállalni.

### 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.