

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

Adatok zárása: 2017. január 31.

Általános információk

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.

Befektetési politika

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

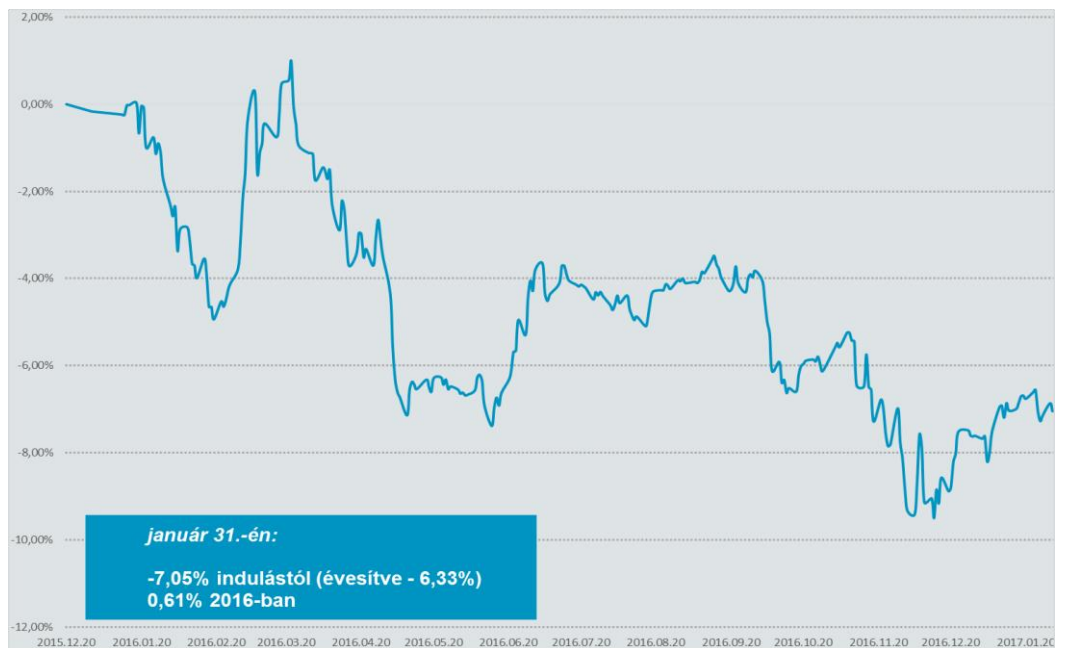
alacsony közepes magas



Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,025%
szórása	0,415%
évesítve	6,581%
hozamok:	
indulástól	-7,05%
évesítve	-6,33%
2017-ben	0,61%
egységnyi szórás	
(kockázat) hozama	-0,96%
(évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	0,86%
évesítve (indulástól)	0,77%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-7,10%
Sharpe mutató	-1,08%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Magyar forint	24,00 %
Euró	14,29 %
Argentin államkötvény	11,96 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	161,97%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,929522 Ft			
Eszköztérték:	858 351 510 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól
Hozam	0,61%	-0,99%	0,61%	-6,33%
Benchmark	0,01%	0,10%	0,01%	0,77%

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.koztetetelek.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.koztetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,79%
USA	S&P Midcap 400	1,60%
USA	NASDAQ	4,30%
USA	Russell 2000	0,35%
EMU	EuroStoxx 50	-1,82%
Német	DAX	0,47%
Brit	FTSE 100	-0,61%
Francia	CAC 40	-2,33%
Brazília	Bovespa	7,38%
Kína	Shanghai	1,79%
Japán	Nikkei 225	-0,38%
Lengyel	WIG 20	5,59%
Cseh	PX index	1,18%
Magyar	BUX	1,49%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	325 321 925 Ft	37,90%
Állampapír	273 354 483 Ft	31,85%
Vállalati kötvények	72 826 093 Ft	8,48%
Magyar és külföldi részvények	156 779 448 Ft	18,27%
Származtatott ügyletek eredménye	2 865 232 Ft	0,33%
Kollektív befektetési értékpapírok	104 405 048 Ft	12,16%
Kötelezettség	- 161 144 164 Ft	-18,77%
Követelés	84 140 783 Ft	9,80%
Költségek	- 197 338 Ft	-0,02%
Teljes nettó eszközérték	858 351 510 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk aktív piaci szereplőként kezdte a 2017-es évet, hiszen bőven találtunk befektetési lehetőségeket mind a részvénypiacon, mind a kötvénypiacon, sőt a devizapiacra is pozíciókat vállaltunk. Például, ahogy a Trump rali kifulladás január közepén az USDMXN short pozíció ígérkezett remek lehetőségnek. Bár a devizapár trendje még mindig emelkedő, az első jelentősebb korrekciós csökkenő mozgást sikerült eredményesen meglovagolni. Hasonlóan jól alakult a Opusse vállalati kötvény vásárlásunk is. Hisszük, hogy marad továbbra is az alacsony hozam környezet, amiben az Euribor+3% kuponú kötvényünk akár jelentősen felülteljesítő is lehet.

Bár rendkívül érettnek tűnik a nemzetközi részvénypiac árfolyam emelkedése, rövid távon bízunk abban, hogy lesz még egy jelentősebb emelkedés a piacokon. Így mind a német, mind az amerikai részvénypiacon pozíciókat alakítottunk ki. Elköteleztük magunkat a német Merck, és a Fresenius Medical, valamint az amerikai McDonalds, Monsanto, és Intel mellett. Középtávon továbbra is tartjuk a gyengébb dollár elképzelésünket, valamint azzal az elképzeléssel bővült a középtávú portfóliónk, hogy az olaj is jelentős korrekció előtt állhat. Így természetesen eladási pozíciót nyitottunk a fekete arany árfolyamesésében bízva.

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.