

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. március

Adatok zárása: 2017. március 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

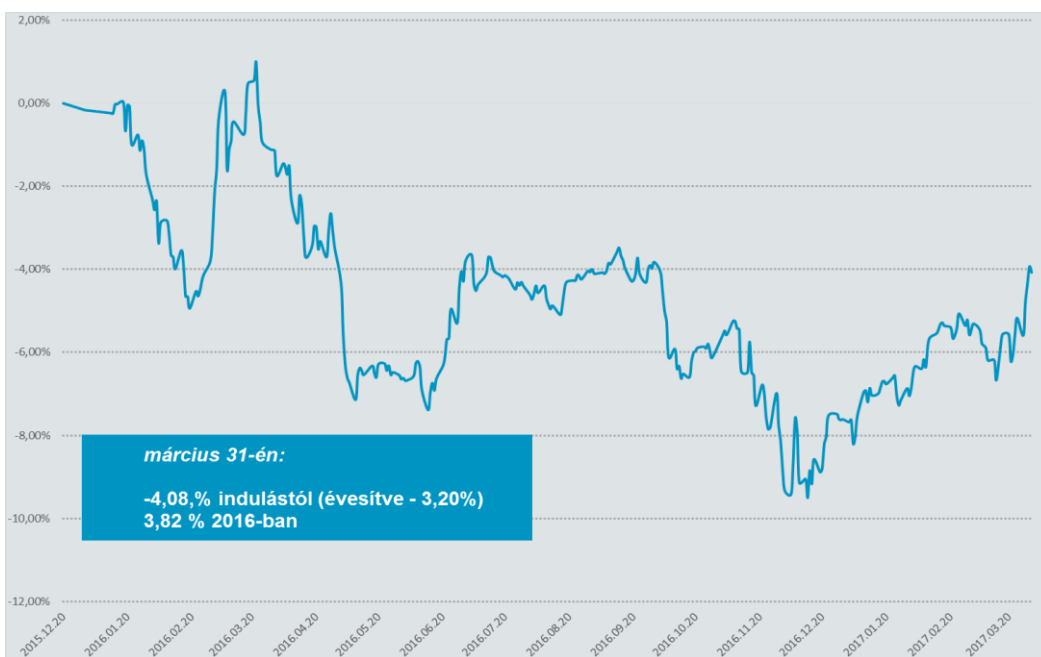
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statisztika indulástól

| (2015.12.20) | Dinamikus |
|------------------------------------------------------------|-----------|
| napi hozamok: | |
| átlaga | -0,012% |
| szórása | 0,406% |
| évesítve | 6,450% |
| hozamok: | |
| indulástól | -4,08% |
| évesítve | -3,20% |
| 2017-ben | 3,83% |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) | |
| kockázatmentes hozam (ZMAX) | 0,86% |
| évesítve (indulástól) | 0,68% |
| többlethozam (évesítve, indulástól) | -3,87% |
| Sharpe mutató | -0,60% |

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

| NÉV | Kitettség |
|------------------------------------------------------|----------------|
| Amerikai dollár | 20,85 % |
| Diszkontkincstárjegy | 11,32 % |
| Magyar forint | 8,53 % |
| Nettó összesített kockázati kitettség mértéke | 144,19% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

| | | | | |
|----------------------------------|----------------|---------|----------|-------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,959247 Ft | | | |
| Eszközérték: | 899 151 089 Ft | | | |
| Időszak | | | | |
| | 1 hónap | 3 hónap | 2017-ben | Indulástól* |
| Hozam | 1,21% | 3,83% | 3,83% | -3,20% |
| Benchmark | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 0,68% |

*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 – 2017. március

Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

| ország | index | hozam |
|----------|----------------|--------|
| USA | S&P 500 | 5,53% |
| USA | S&P Midcap 400 | -0,56% |
| USA | NASDAQ | 1,48% |
| USA | Russell 2000 | 2,12% |
| EMU | EuroStoxx 50 | 5,46% |
| Német | DAX | 7,25% |
| Brit | FTSE 100 | 2,52% |
| Francia | CAC 40 | 5,35% |
| Brazília | Bovespa | 7,90% |
| Kína | Shanghai | 3,83% |
| Japán | Nikkei 225 | -1,07% |
| Lengyel | WIG 20 | 11,71% |
| Cseh | PX index | 6,46% |
| Magyar | BUX | -1,15% |

Portfólió összetétele

| | Érték | Arány |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| Készpénz számlapénz | 322 835 692 Ft | 35,90% |
| Állampapír | 101 765 003 Ft | 11,32% |
| Vállalati kötvények | - Ft | 0,00% |
| Magyar és külföldi részvények | 210 418 915 Ft | 23,40% |
| Származtatott ügyletek eredménye | - 2 786 250 Ft | -0,31% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | - Ft | 0,00% |
| Kötelezettség | - 73 218 075 Ft | -8,14% |
| Követelés | 342 412 560 Ft | 38,08% |
| Költségek | - 2 276 758 Ft | -0,25% |
| Korrektció | 2 Ft | 0,00% |
| Teljes nettó eszközérték | 899 151 089 Ft | 100,00% |

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk márciusában folytatta a 2017-es jó teljesítményét és újabb 1,21% hozamot könyvelt el. A pozitív eredményt két dologra vezetjük vissza. Felismertük azt, hogy az év harmadik hónapjában tovább menetelhetnek a német és az amerikai papírok, valamint azt is láttuk, hogy az alacsony volatilitás miatt egy erős megindulás után érdemes profitot realizálni. A hónap elején felépítettük a részvény portfóliónkat kiváló német és amerikai papírokból. Majd, amikor az egyes részvények megindultak, nem vártunk csodát, és 8-10 % emelkedés után zsebre tettük a profitot. A márciusi eredményességünk köszönhető a német Infineon, a Wirecard, valamint az amerikai papírok közül a Freeport, a Starbucks és a Marathon Oil emelkedésének.

Természetesen a devizapiacon is aktív szereplőként voltunk jelen, azonban devizapozícióink felemás eredményt hoztak és csak szerényen járultak hozzá a márciusi eredményünkhöz. A modellünk szerint a JPY az erősödés jeleit mutatta márciusban, így az USDJPY eladási pozíciókon profitot realizáltunk. Azonban az EURCHF esése nem következett be, így amit nyertünk a vámon, visszaadtuk a réven. Mindemellett továbbra is hisszük, hogy a HUF „erőnyerő” lehet hamarosan, valamint a NZDCAD folytatja több éves emelkedő trendjét.

Korábbi összefoglalóinkban már említést tettünk, hogy „az olaj valószínűbb, hogy korigál az 56 dolláros szintről”, mint tovább száguld. Márciusban közel 10 %-ot esett a fekete arany, és ebből a jelentős árfolyamzuhanásból sikerült 7%-nyi mozgást elcsípni. Jó volt látni, hogy az idő végül nekünk dolgozott, és az olaj árfolyamzuhanása csak bekövetkezett márciusban, amely igazolta modellünk helyességét és növelte az alap havi profitját.

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 letéltkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letéltkezelői 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.