

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. április

Adatok zárása: 2017. április 30.

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

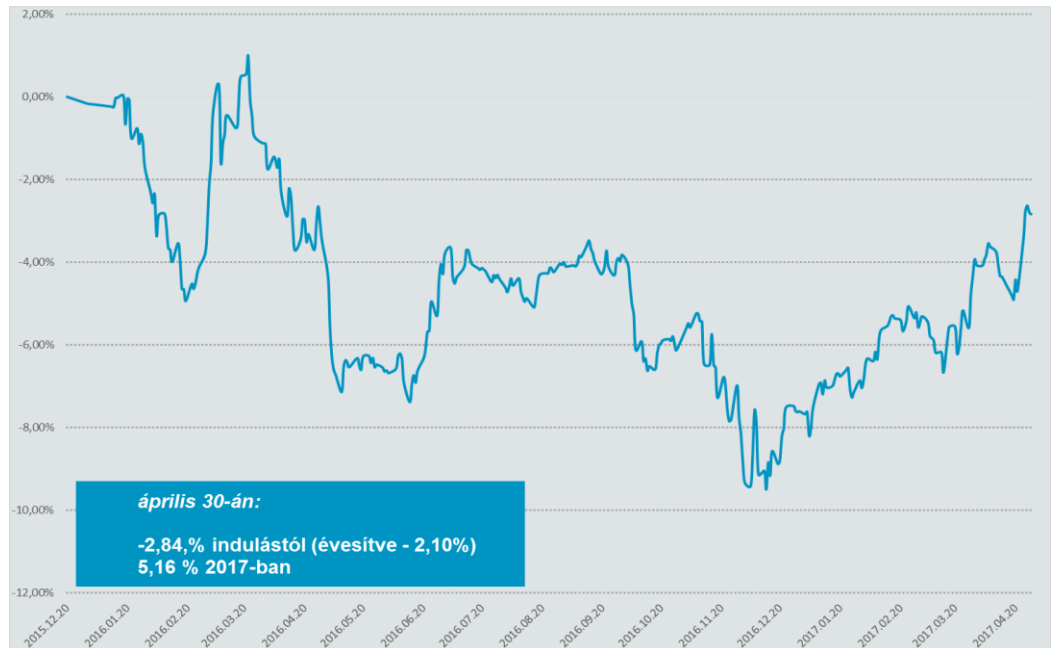
alacsony közepes magas



Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,008%
szórása	0,407%
évesítve	6,459%
hozamok:	
indulástól	-2,84%
évesítve	-2,10%
2017-ben	5,16%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	0,88%
évesítve (indulástól)	0,64%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-2,75%
Sharpe mutató	-0,43%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Amerikai dollár	22,71 %
Euró	21,71 %
Diszkontkincstárjegy	7,79 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	152,23%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,971589 Ft			
Eszköztérték:	920 894 887 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	1,29%	4,53%	5,16%	-2,10%
Benchmark	0,01%	0,02%	0,02%	0,64%

*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. április

Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,49%
USA	S&P Midcap 400	0,76%
USA	NASDAQ	2,30%
USA	Russell 2000	3,19%
EMU	EuroStoxx 50	1,68%
Német	DAX	8,34%
Brit	FTSE 100	0,86%
Francia	CAC 40	8,33%
Brazília	Bovespa	8,59%
Kína	Shanghai	1,64%
Japán	Nikkei 225	0,43%
Lengyel	WIG 20	22,02%
Cseh	PX index	9,36%
Magyar	BUX	2,98%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	480 765 393 Ft	52,21%
Állampapír	101 763 908 Ft	11,05%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	104 562 917 Ft	11,35%
Származtatott ügyletek eredménye	- 600 746 Ft	-0,07%
Kollektív befektetési értékpapírok	62 746 170 Ft	6,81%
Kötelezettség	- 65 857 077 Ft	-7,15%
Követelés	243 143 514 Ft	26,40%
Költségek	- 5 629 193 Ft	-0,61%
Teljes nettó eszközérték	920 894 886 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunknak sikerült áprilisban is folytatnia a 2017-es jó teljesítményét és újabb 1,29% hozamot könyvelt el. Ebben a hónapban is ugyanazt csináltuk, mint a megelőző hónapokban. Azaz felszálltunk a dübörgő amerikai részvénypiaci rali gyorsvonatára, ami megállíthatatlanul száguld. Bár hihetetlennek tűnik számunkra is a részvénypiaci emelkedés, amíg a modellünk azt mondja, hogy vétel, addig vevők leszünk. Sőt, áprilisban semmi intő jelet nem láttunk, hogy az emelkedés kifulladásra, így bátran vettünk. Az amerikai technológiai és bio-technológiai papírokon értünk el áprilisban szép eredményt.

Ahogy a korábbi hónapokban, a devizapiacra most is aktív szereplők voltunk áprilisban. Modellünk időben felismerte a korábban szunnyadó devizapiaci óriás, az euró, potenciális menetelését áprilisban. Így a vételi oldalon léptünk piacra az EURCAD és az EURJPY devizapárokon. Mindkét devizapár jelentősen emelkedett a hónap folyamán.

Az áprilisi eredményünket enyhén árnyalja szerény teljesítményünk az árupiacra. Sem a réz vételi, sem az arany vételi pozíciónk nem váltotta be a hozzájuk fűzött reményünket. A mostani időzítésünk kevésbé volt sikeres, azonban továbbra is hisszük, hogy a nyersanyagok remek vételi lehetőséggel bírnak a közeljövőben.

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.