

# EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. január

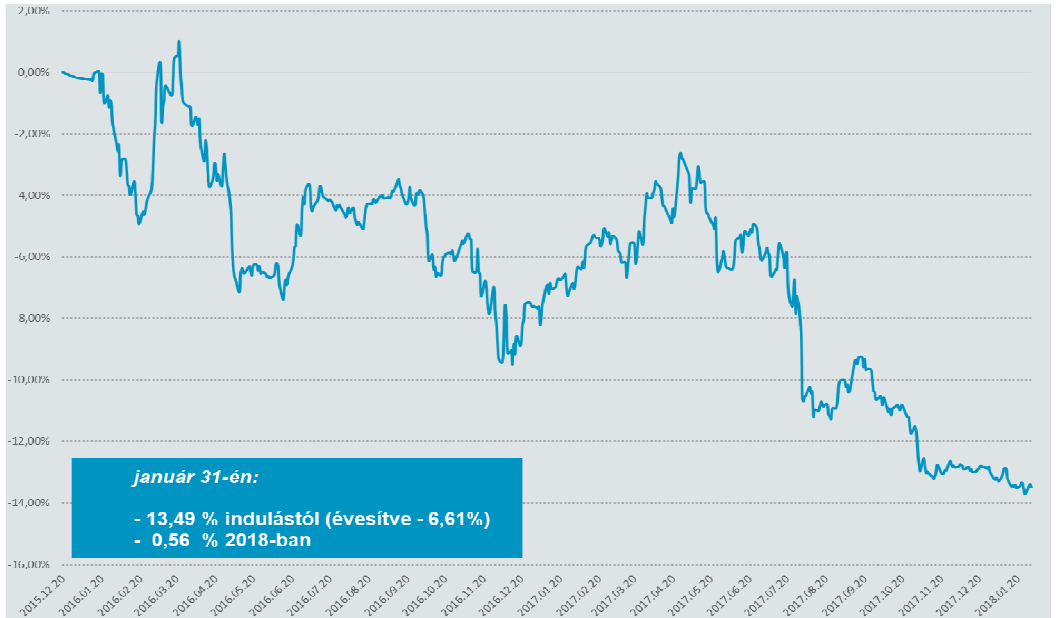
Adatok zárása: 2018. 01. 31.

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> alacsony közepes magas							
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.								
	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td><b>5</b></td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	<b>5</b>	6	7
1	2	3	4	<b>5</b>	6	7		

## Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,026%
szórása	0,397%
évesítve	6,298%
hozamok:	
indulástól	-13,49%
évesítve	-6,61%
2018-ban	-0,56%
Évek	Hozam*
2015	-0,17%
2016	-7,46%
2017	-5,83%

## Az alap hozamának alakulása indulástól



\*Nettó hozamok

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

NÉV	Kitettség
Magyar forint	43,22 %
Amerikai dollár	16,94 %
Euró	7,21 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>157,70%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,865100 Ft			
Eszközérték:	316 799 552 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,56%	-2,23%	-0,56%	-6,61%
Benchmark	-0,01%	0,00%	-0,01%	0,45%

\*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. január

Piacok

## Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,62%
USA	S&P Midcap 400	2,81%
USA	NASDAQ	7,36%
USA	Russell 2000	2,57%
EMU	EuroStoxx 50	3,01%
Német	DAX	2,10%
Brit	FTSE 100	-2,01%
Francia	CAC 40	3,19%
Brazília	Bovespa	11,14%
Kína	Shanghai	5,25%
Japán	Nikkei 225	1,46%
Lengyel	WIG 20	3,76%
Cseh	PX index	4,89%
Magyar	BUX	2,06%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Késszépénz számlapénz	230 043 893 Ft	72,61%
Állampapír	- Ft	0,00%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	94 902 860 Ft	29,96%
Származtatott ügyletek eredménye	- 740 154 Ft	-0,23%
Kollektív befektetési értékpapírok	113 745 Ft	0,04%
Kötelezettség	- 15 954 873 Ft	-5,04%
Követelés	8 480 929 Ft	2,68%
Költségek	- 46 848 Ft	-0,01%
Korrekció		0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>316 799 552 Ft</b>	<b>100,00%</b>

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk 2018 januárját enyhe, 0,56%-os visszaeséssel zárta. Az év első hónapjában alapunk aktív piaci szereplő volt, portfóliónkat bővítettük részvény és devizapiaci kitétséggel is. Bár elfogadjuk, hogy a nemzetközi piacok akár változóban is lehetnek, és egy új „sztori” mozgathatja majd a piacokat 2018-ban, azonban hisszük, hogy még mindig érdekesebb felülni a száguldó részvénypiacokra, mint ellene menni. Így januárban részvény kitétséget szereztünk francia, német, magyar és amerikai papírokban. Januárban kiválóan azonosítottuk, hogy a Rába Járműipari cég kitörés előtt álló termék. Sikerült kiváló időzítéssel 1270 forintot bevásárolni a győri cég papírjaiba, majd a közel 30%-os emelkedés után megváltunk tőle. Alapunk januári eredményét azonban árnyalja, hogy a hosszabbtávú carry trade pozícióink jelenleg alulteljesítenek. Továbbra is hisszük, hogy a CHF és YEN gyengülés 2018 slágere lehet, így idővel a kamatkülönbség építő befektetéseink is eredményesek lesznek.

### 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.