

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018.szeptember

Adatok zárása: 2018. 09. 28.

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

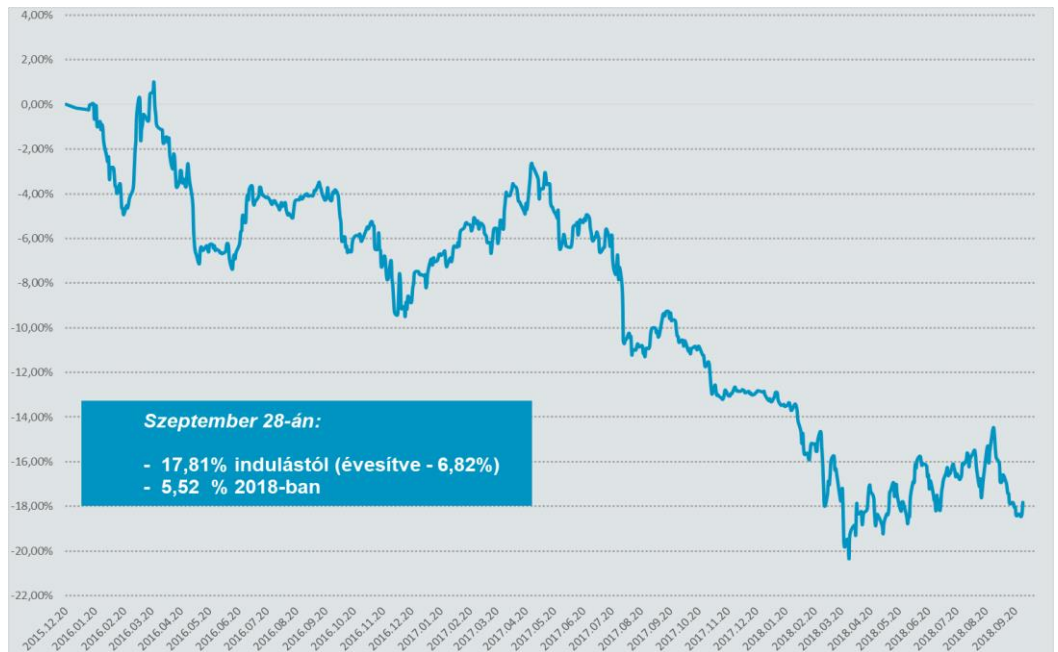


Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,027%
szórása	0,446%
évesítve	7,084%
hozamok:	
indulástól	-17,81%
évesítve	-6,82%
2018-ban	-5,52%
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 eszköztétele százalékában

NÉV	Kitettség
HUF	34,89 %
USD	31,97 %
EUR	15,46 %
OTP Bank Nyrt.	7,07 %
Magyar Telekom Nyrt.	5,07 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100 %

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,821913 Ft
Eszköztérték: 292 085 879 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-2,35%	-0,39%	-5,52%	-6,82%
Benchmark	0,07%	0,10%	0,09%	0,38%

*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 – 2018. szeptember



Piacok Portfólió összetétele

Részvénytőzsdék 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	8,99%
USA	S&P Midcap 400	6,26%
USA	NASDAQ	16,56%
USA	Russell 2000	10,49%
EMU	EuroStoxx 50	-2,99%
Német	DAX	-5,19%
Brit	FTSE 100	-2,31%
Francia	CAC 40	3,41%
Brazília	Bovespa	3,85%
Kína	Shanghai	-14,69%
Japán	Nikkei 225	5,95%
Lengyel	WIG 20	-7,16%
Cseh	PX index	2,20%
Magyar	BUX	-5,60%

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	242 511 266 Ft	83,03%
Kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	45 184 200 Ft	15,47%
Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	- Ft	0,00%
Kötelezettség	- 6 783 Ft	0,00%
Követelés	5 200 000 Ft	1,78%
Költségek	- 802 805 Ft	-0,27%
Korrekció	1 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	292 085 879 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk a szeptembert 2,35%-os csökkenéssel zárta. A szeptemberi nemzetközi hírek, mint például a kereskedelmi háborúban érintett újabb termék sora óvatosságra intett bennünket, így a részvénykitettséget jelentős csökkentéssel melléztünk. Zártuk a magyar részvénykitettségek nagy részét, illetve a hosszú kötvényállományunkat is. Az olajár erőteljes emelkedését látva lezártuk hó elején a WTI határidős eladási pozíciókat, mely jó döntésnek bizonyult. Jelenlegi szinteken szorosan követjük a jegyzést, amennyiben fordulót látunk úgy újra tervezzük nyitni.

A fejlődő piaci tőkekivonás negatívan érintette a Dél-Koreai, illetve Kolumbiai ETF kitettségek, melyet szintén zártunk. A havi csökkenés másik részét a forintgyengülésre spekuláló pozícióinkon realizáltuk.

Az arany long pozíciókat is zártuk az ezt részben fedező EURUSD eladásunkkal együtt, ugyanis még a dollárgyengülés se tudott lendületet adni a nemesfémnek.

A jen gyengülésre spekuláló pozícióinkat is csökkentettük a hónapban tapasztalt megindulás következtében. A DAX hó eleji emelkedésével lezártuk az ETF-re nyitott long pozíciókat, illetve az egyedi német papír kitettségeinket is, mint például az Aixtron AG és az Eon.

Az Equilor Dinamikus alapunk továbbra is trendkövető filozófiával közelíti meg a nemzetközi részvénytőzsdéket, ugyan továbbra is hiszünk az év végéi kitartó emelkedésben, ám egyelőre a portfólió átstrukturálása mellett döntöttünk. A közeljövőben az amerikai piacon emelkedő volatilitást várunk, melyből úgy véljük az alap is pozitívan részesedhet a nagyobb mozgásteret engedő befektetési politika révén.

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.