

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018.november

Adatok zárása: 2018. 11. 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

1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

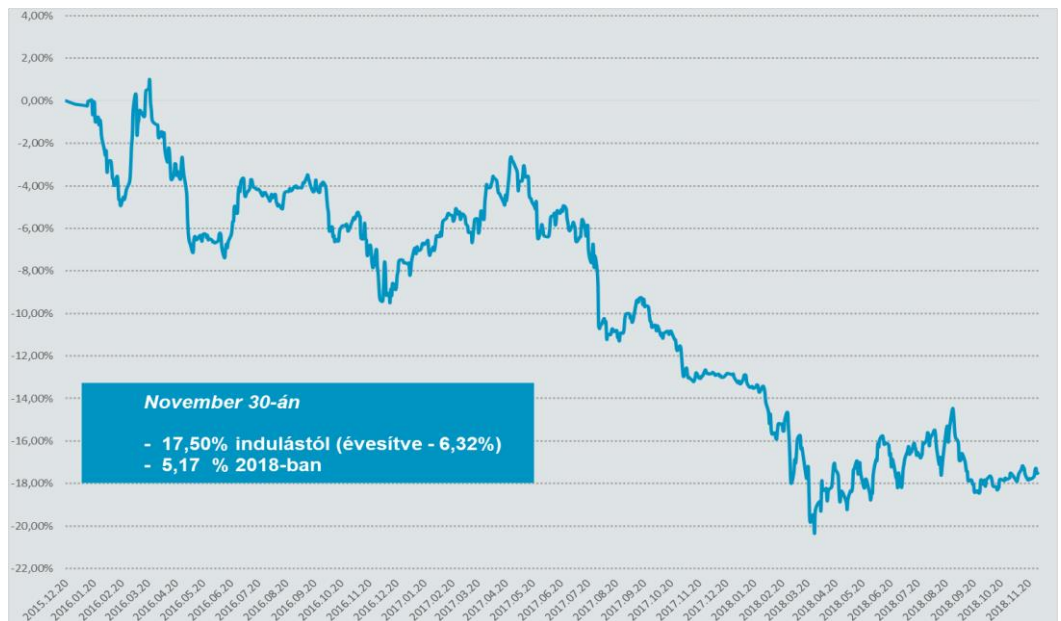
(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,025%
szórása	0,437%
évesítve	6,929%

hozamok:	
indulástól	-17,50%
évesítve	-6,32%
2018-ban	-5,17%

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 eszköztérké százalékában

NÉV

USD, HUF, Equilor Primus alapok alapja, EUR, PLN

Nettó összesített kockázati kitettség mértéke: 104,24%

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	0,824992 Ft
Eszköztérték:	293 179 964 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,01%	-1,98%	-5,17%	-6,32%
Benchmark	-0,01%	0,04%	0,06%	0,34%

*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.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 – 2018. november



Piacok

Részvénytőzsiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	3,24%
USA	S&P Midcap 400	-1,15%
USA	NASDAQ	6,19%
USA	Russell 2000	-0,15%
EMU	EuroStoxx 50	-9,44%
Német	DAX	-12,85%
Brit	FTSE 100	-9,20%
Francia	CAC 40	-5,81%
Brazília	Bovespa	17,15%
Kína	Shanghai	-21,74%
Japán	Nikkei 225	-1,82%
Lengyel	WIG 20	-6,91%
Cseh	PX index	-0,88%
Magyar	BUX	1,86%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	242 853 894 Ft	82,83%
Kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	51 251 783 Ft	17,48%
Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	- Ft	0,00%
Kötelezettség	- 51 217 Ft	-0,02%
Követelés	- Ft	0,00%
Költségek	- 874 498 Ft	-0,30%
Korrekció	2 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	293 179 964 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk a novemberi hónapot szinte változatlan árfolyammal zárta az előzőhöz képest.

Az októberi nagy mínuszok után a magyar piacon kedvező beszállási lehetőségek adódtak. Az év nagy részét konszolidációban töltő BUX-nak sikerült a hónapban elhagynia a zónát. Ebből az alap a OTP kitettség felvételével részesült, melyet azonban a rali után el is adtunk. Decemberre egy korrekciós mozgást követően figyeljük az újabb beszállási lehetőségeket. A hónap vége felé fagyasztott narancslé koncentrátumra vett fel az alap határidős pozíciókat. Úgy véljük a termék jelenleg túladott, illetve a termelő országok elmúlt időszakban tapasztalható időjárása is az emelkedés irányát támogatja.

Az Equilor Dinamikus alapunk továbbra is trendkövető filozófiával közelíti meg a nemzetközi részvénytőzsiacokat, ugyan továbbra is hiszünk az év végéig kitartó emelkedésben, ám egyelőre a portfólió átstrukturálása mellett döntöttünk. 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.