

EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. február

Adatok zárása: 2017. február 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

1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
napi hozamok:	
átlaga	-0,017%
szórása	0,406%
évesítve	6,438%
hozamok:	
indulástól	-5,22%
évesítve	-4,39%
2017-ben	2,59%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	0,86%
évesítve (indulástól)	0,72%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-5,11%
Sharpe mutató	-0,79%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
Amerikai dollár	32,19 %
Diszkontkincstárjegy	22,01 %
Nyíltvégű alap befektetési jegyek	15,71 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	130,88%

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	0,947824 Ft			
Eszköztérték:	875 252 587 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól
Hozam	1,97%	2,80%	2,59%	-4,39%
Benchmark	0,00%	0,08%	0,01%	0,72%

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. február

Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,57%
USA	S&P Midcap 400	2,50%
USA	NASDAQ	3,75%
USA	Russell 2000	2,18%
EMU	EuroStoxx 50	2,75%
Német	DAX	3,08%
Brit	FTSE 100	1,69%
Francia	CAC 40	-0,08%
Brazília	Bovespa	10,68%
Kína	Shanghai	4,45%
Japán	Nikkei 225	0,02%
Lengyel	WIG 20	12,49%
Cseh	PX index	3,51%
Magyar	BUX	0,18%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	547 393 968 Ft	62,54%
Állampapír	192 622 295 Ft	22,01%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	91 299 999 Ft	10,43%
Származtatott ügyletek eredménye	328 048 Ft	0,04%
Kollektív befektetési értékpapírok	137 463 430 Ft	15,71%
Kötelezettség	- 94 789 646 Ft	-10,83%
Követelés	2 045 776 Ft	0,23%
Költségek	- 1 111 283 Ft	-0,13%
Teljes nettó eszközérték	875 252 587 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk a 2017-es évet aktív piaci szereplőként kezdte, majd az év második hónapjában is aktívan folytatta a portfólió menedzselését. Bár többé-kevésbé alacsony volatilitás jellemezte februárban a nemzetközi pénzpiacokat, mégis találtunk nagy valószínűséggel profittal kecsegtető befektetési lehetőségeket, mind a részvénypiacon, mind a kötvénypiacon, sőt a devizapiacon is pozíciókat vállaltunk. A devizapiacon sikerült a február végi EURSEK árfolyam emelkedésből profitálni, valamint a januárban nyitott részvényipiaci vételeink kifejezetten jól teljesítettek az év legrövidebb hónapjában is.

Az év elején végrehajtott Opusse vállalati kötvény vásárlásunk elérte célárát február végén, így megváltunk tőle. Mindemellett, az argentin államkötvényünket is eladtuk, melyen jelentős profitot könyvelhettünk el. Az argentin kötvényt tavaly szeptemberben vásároltuk, ami akkor 28%-os éves kuponnal forgott. Amíg szerény árfolyamvesztéséget könyveltünk el az USDARS árfolyam változásán, addig a közel fél év kupon kifizetése mindenért kárpótolt. Így nem csoda, hogy Dinamikus alapunk közel 2% hozamot ért el februárban.

Bár kifejezetten magas szinteken áll az amerikai részvénypiac, véleményünk szerint mégis a további emelkedés valószínűbb, mint az összeomlás. Így részvényipiaci portfóliónk bővült a Microsoft és a Starbucks részvényeivel az elmúlt hónapban. A januári hónapban kialakult véleményünk, hogy „az olaj valószínűbb, hogy korrigál az 56 dolláros szintről” nem igazolódott be. Azonban, a piac nem is cáfolta meg az elképzelésünket, mivel továbbra is egy szűk sávban oldalaz a fekete arany. Így természetesen tartjuk az eladási pozíciókat, és továbbra is hiszünk a fekete arany árfolyamesésében.

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.