

# EQUILOR DINAMIKUS PORTFOLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018.május

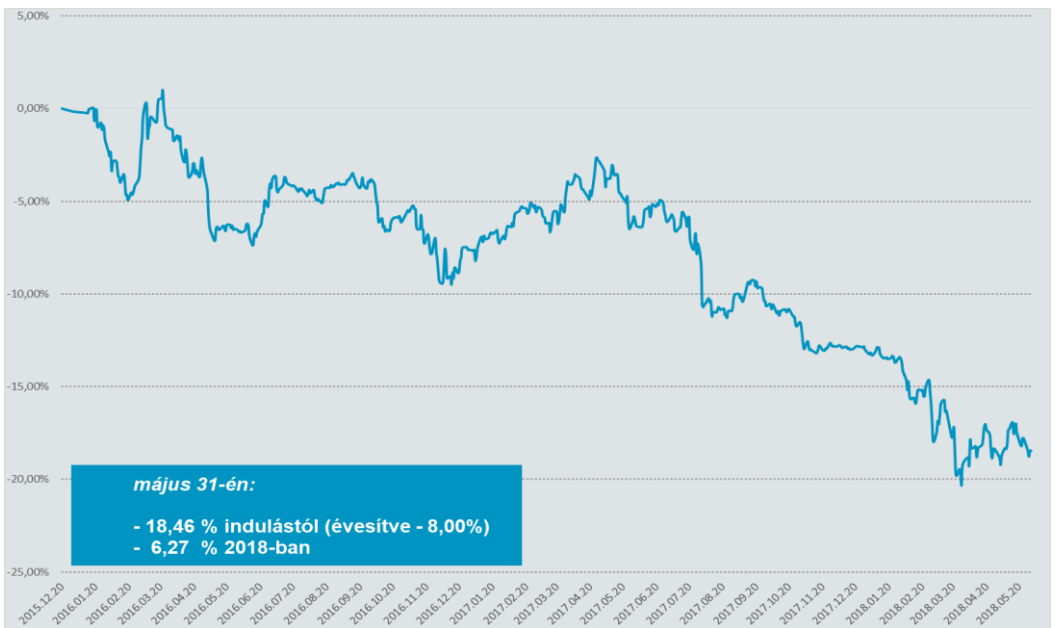
Adatok zárása: 2018. 05. 31.

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 <span style="margin-left: 150px;">közepes</span> <span style="margin-left: 150px;">magas</span>							
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" style="width: 100%;"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td style="background-color: #0070C0; color: white;">5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table>		1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

## Statistika indulástól

(2015.12.20)	Dinamikus
<b>napi hozamok:</b>	
átlaga	-0,032%
szórása	0,437%
évesítve	6,943%
<b>hozamok:</b>	
indulástól	-18,46%
évesítve	-8,00%
2018-ban	-6,27%
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 eszköztétele százalékában

NÉV	Kitettség
Petrol 1902US–mexikói kötvény	9,63 %
Vestas Wind	8,45 %
MSCI dél-Korea	6,72 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>123,39%</b>

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	0,815426 Ft			
Eszköztérték:	292 171 216 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,14%	-2,93%	-6,27%	-8,00%
Benchmark	-0,01%	-0,03%	-0,03%	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](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. május

## Piacok

### Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,18%
USA	S&P Midcap 400	2,41%
USA	NASDAQ	7,80%
USA	Russell 2000	6,39%
EMU	EuroStoxx 50	-2,78%
Német	DAX	-2,42%
Brit	FTSE 100	-0,12%
Francia	CAC 40	1,62%
Brazília	Bovespa	0,46%
Kína	Shanghai	-6,40%
Japán	Nikkei 225	-2,47%
Lengyel	WIG 20	-12,36%
Cseh	PX index	-0,19%
Magyar	BUX	-10,21%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	62 390 510 Ft	21,35%
<b>Vállalati kötvények</b>	28 134 296 Ft	9,63%
<b>Magyar és külföldi részvények</b>	146 618 878 Ft	50,18%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	- 111 586 Ft	-0,04%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	52 013 996 Ft	17,80%
<b>Kötelezettség</b>	- 40 089 724 Ft	-13,72%
<b>Követelés</b>	43 380 341 Ft	14,85%
<b>Költségek</b>	- 165 495 Ft	-0,06%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>292 171 216 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Dinamikus alapunk 2018 májusát 14 bázispontos visszaesséssel zárta. A korábbi meggyőződésünket továbbra is tarjuk és bízunk a hazai és a nemzetközi részvénypiacok emelkedésében. Így májusban sem változtattunk az Equilor Dinamikus alapunk befektetési politikáján, mindössze megváltunk néhány gyengén performáló részvénypiaci termékünkől.

Például, likvidáltuk a német vegyipari kitétségünket és eladtuk a Wachter Chemie és a BASF portfólióinkat. Ugyanerre a sorsra jutott a lengyel KGHM portfólióink is. Mindemellett nyereséggel zártuk a portugál tőzsde indexen vállalt vételi pozícióinkat, valamint profitáltunk az amerikai FOX Tv csatorna árfolyam emelkedéséből is.

Equilor Dinamikus alapunk továbbra is trend követő filozófiával közelíti meg a nemzetközi részvénypiacokat és továbbra is hisszük, hogy a nemzetközi tőzsdék emelkedni fognak. A magyar Masterplast és az amerikai Tesla részvényekkel bővült a részvény kitétségünk.

### 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.