

# EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. február

Adatok zárása: 2018. február 28.

## Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000711775  
Bloomberg kód: EQAPWM HB Equity  
Deviza: HUF  
Benchmark: 100% RMAX  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 2%  
Elszámolási nap: T+2 (vétél), T+3 (visszaváltás)  
Alap indulása: 2017. november 15.

## Befektetési politika

Az alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - alacsony volatilitás mellett - a lakossági állampapírokon elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az alap arra törekszik, hogy egy olyan aktívan kezelt portfóliót alakítson ki, amellyel mind a kötvény, mind a részvény, mind pedig a deviza és árupiaci instrumentumok kínálta lehetőségeket kihasználja. Az alapnak lehetősége van - long és short pozíciók felvétel útján - mind a piacok emelkedéséből, mind pedig a piacok csökkenéséből profitálni.

Ajánlott befektetési időtáv: minimum 3 év

### Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

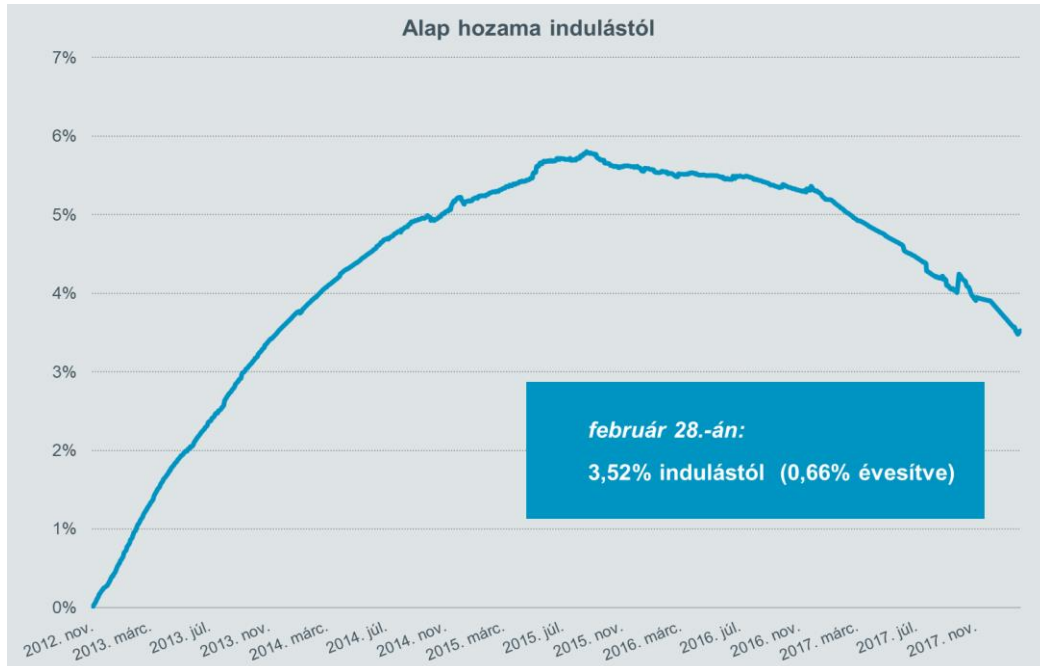
(2012.11.27)	PWM
napi hozamok:	
átlaga	0,003%
szórása	0,013%
évesítve	0,203%

hozamok:	
indulástól	3,52%
évesítve	0,66%
2018-ban	-0,36%

Évek	Hozam*
2012	0,28%
2013	3,32%
2014	1,53%
2015	0,39%
2016	0,28%
2017	-1,34%

\*Nettó hozamok

## Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
HUF pénzeszköz	72,12%
2023/A Magyar államkötvény	11,77%
EUR pénzeszköz	11,42%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>100,00%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,036629 Ft			
Eszközérték:	338 457 046 Ft			
<b>Időszak</b>	<b>1 hónap</b>	<b>3 hónap</b>	<b>2018-ban</b>	<b>Indulástól*</b>
Hozam	-0,14%	-0,40%	-0,36%	0,66%
Benchmark	0,02%	0,04%	0,02%	1,89%

\*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 PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. február

Piacok		
Részvénytőzsiatok 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	-0,66%
USA	S&P Midcap 400	-3,23%
USA	NASDAQ	1,14%
USA	Russell 2000	-2,90%
EMU	EuroStoxx 50	-4,09%
Német	DAX	-5,02%
Brit	FTSE 100	-6,38%
Francia	CAC 40	-3,30%
Brazília	Bovespa	5,89%
Kína	Shanghai	-3,70%
Japán	Nikkei 225	-6,68%
Lengyel	WIG 20	-1,67%
Cseh	PX index	3,30%
Magyar	BUX	-2,23%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	282 758 341 Ft	83,54%
Forintban kibocsátott állampapír	48 946 618 Ft	14,46%
Magyar és külföldi részvények	8 448 000 Ft	2,50%
Kötelezettség	- 1 622 488 Ft	-0,48%
Költségek	- 73 425 Ft	-0,02%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>338 457 046 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Február hónap során jelentős áresés történt a hazai és nemzetközi piacokon egyaránt. Az Alapkezelő ezt a negatív korrekciót kihasználva kedvező beszállási pontokat látott a hazai vezető részvényeket illetően, így a portfólió részvénykitettsége nőtt a hónap folyamán. Ezen pozíciók egy részén az eredmény már realizálásra is került.

Számításunk szerint a következő hónapokban is fennmaradhat a bizonytalanság, így szigorú kockázatkezelés mellett újabb részvényvásárlások várhatóak.

A devizapiacra a forint lassú gyengülésére számítunk, így a portfólió egy részét euróban kívánjuk tartani.

## 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.