

EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. április

Adatok zárása: 2018. április 27.

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



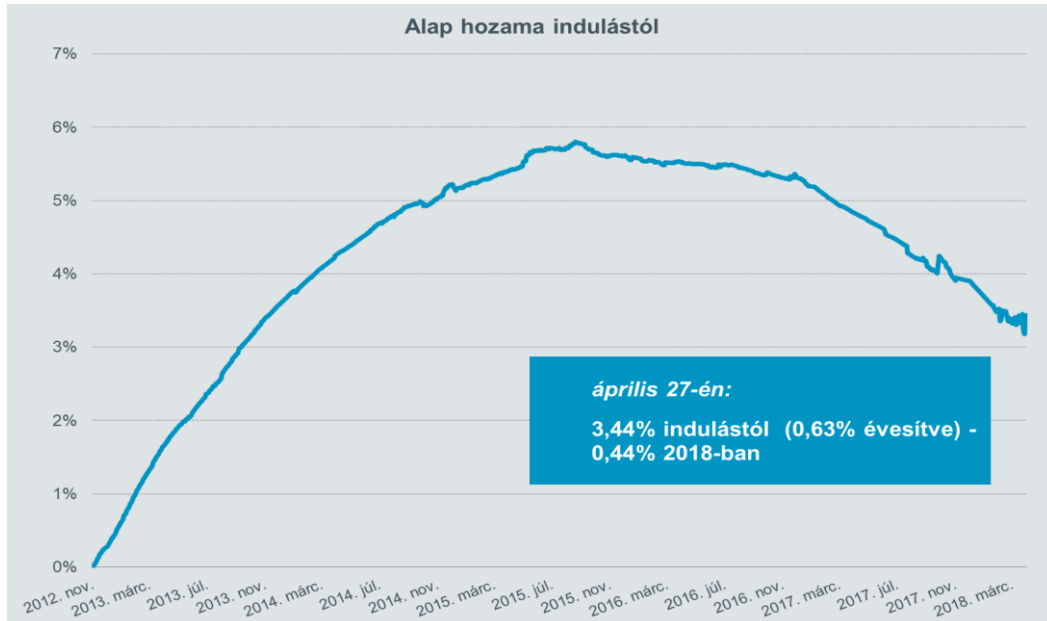
Statistika indulástól

(2012.11.27)	PWM
napi hozamok:	
átlaga	0,003%
szórása	0,017%
évesítve	0,268%

hozamok:	
indulástól	3,44%
évesítve	0,63%
2018-ban	-0,44%

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

Az alap hozamának alakulása indulástól



*Nettó hozamok

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

NÉV	Kitettség
HUF pénzeszköz	54,99%
2023/A Magyar államkötvény	11,86%
EUR pénzeszköz	8,78%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,035751 Ft
Eszközérték:	340 466 166 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	0,07%	-0,22%	-0,44%	0,63%
Benchmark	-0,02%	-0,02%	-0,02%	1,83%

*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.koztetetek.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.koztetetek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. április

Piacok		
Részvénytőzsiák 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	-0,14%
USA	S&P Midcap 400	-0,44%
USA	NASDAQ	3,13%
USA	Russell 2000	1,35%
EMU	EuroStoxx 50	0,42%
Német	DAX	-2,61%
Brit	FTSE 100	-2,41%
Francia	CAC 40	3,21%
Brazília	Bovespa	13,14%
Kína	Shanghai	-6,80%
Japán	Nikkei 225	-1,30%
Lengyel	WIG 20	-7,51%
Cseh	PX index	4,27%
Magyar	BUX	-2,75%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	217 141 114 Ft	63,78%
Forintban kibocsátott állampapír	49 032 189 Ft	14,40%
Kollektív befektetési értékpapírok	45 023 374 Ft	13,22%
Magyar és külföldi részvények	30 175 670 Ft	8,86%
Kötelezettség	- 251 309 Ft	-0,07%
Költségek	- 654 872 Ft	-0,19%
Teljes nettó eszközérték	340 466 166 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Április hónapban a piac megnyugvását követően az alap a hazai és nemzetközi piacon is növelte részvénykitettséget. Ezen pozíciók egy része fundamentális alapú hosszú távú vásárlás volt, azonban történtek technikai vételek is. Az alap diverzifikációjának növelése érdekében néhány befektetési alap a portfólió részévé vált. Az amerikai gyorsjelentési szezon indulását követően az alapkezelő keresi azokat a vállalatokat, melyekben a gyorsjelentést követően is jelentős potenciál mutatkozik.

Márciusban folytatódott a magas volatilitás melletti kereskedés a világ vezető tőzsdéin és végül a február végi záróárak alatt sikerült befejezni a hónapot. Nem segítette a tőzsdék teljesítményét a kereskedelmi háború veszélye és a fokozódó amerikai – orosz ellentét sem.

A magas kockázatok miatt az alapon továbbra is jelentős a készpénzállomány, ami lehetőséget ad a részvénykitetés növelésére egy kedvezőbb tőkepiaci hangulat esetén.

Elsősorban régiós, európai és amerikai részvénytőzsiákon keressük a beszállási lehetőségeket.

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.koztetetek.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.koztetetek.hu című honlapon elérhetőek.