

# EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. november

Adatok zárása: 2018. november 30.

## 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 (vétel), 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

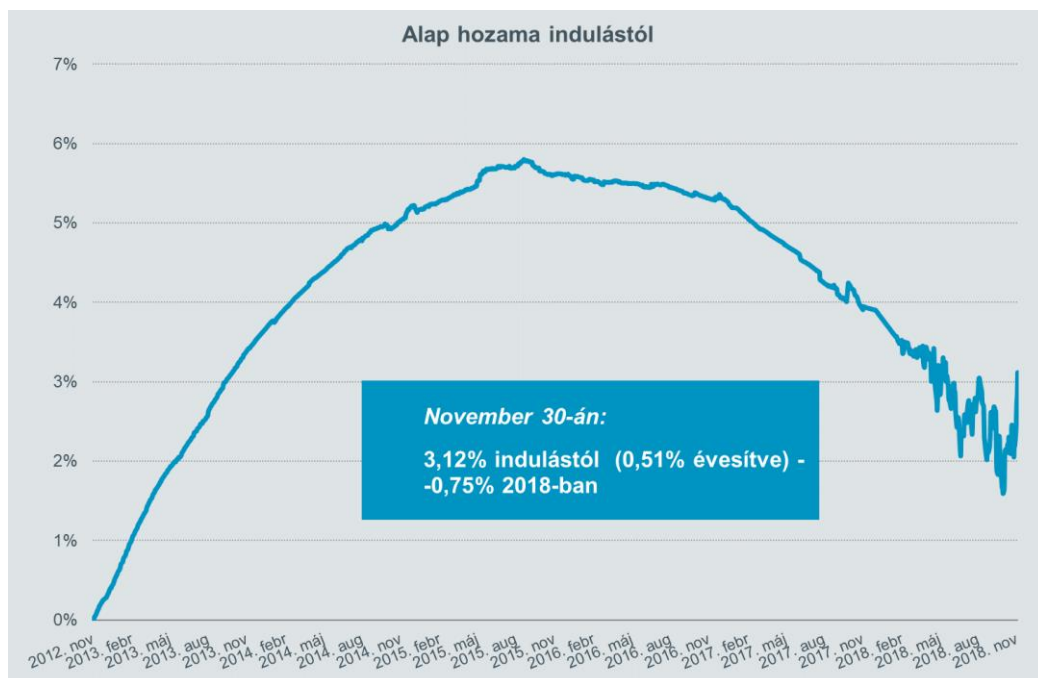
(2012.11.27)	PWM
napi hozamok:	
átlaga	0,002%
szórása	0,045%
évesítve	0,717%

hozamok:	
indulástól	3,12%
évesítve	0,51%
2018-ban	-0,75%

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 az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztáráé százalékában

## NÉV

HUF, 2023/A Magyar államkötvény, EUR, OTP Supra, Richter Nyrt.

Nettó összesített kockázati kitétség mértéke: 100,00%

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,032550 Ft
Eszközérték:	199 658 742 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	0,97%	0,07%	-0,75%	0,51%
Benchmark	0,05%	0,30%	0,31%	1,70%

\*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 (KIIF), 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. november

## Piacok

### Részvénypiacok 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	76 917 850 Ft	38,52%
Forintban kibocsátott állampapír	46 313 112 Ft	23,20%
Kollektív befektetési értékpapírok	45 067 643 Ft	22,57%
Magyar és külföldi részvények	31 986 208 Ft	16,02%
Kötelezettség	- Ft	0,00%
Költségek	- 626 072 Ft	-0,31%
Korrekción	1 Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>199 658 742 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

A hónapot az alap közel 1%-os emelkedéssel zárta, míg benchmarkja 0,05%-kal emelkedett.

Novemberben is folytatódott a negatív hangulat a világ tőkepiacain, a korábbi vezető index a Nasdaq is jelentős esést szenvedett el. Komoly aggodalmak merültek fel a 2019-es gazdasági kilátásokkal kapcsolatban illetve a kiemelten figyelt témákban sem jött pozitív hír. Az amerikai – kínai kereskedelmi csatározások, brexittel kapcsolatos hírek, olasz költségvetés körüli gondok mind csak fokozták a bizonytalanságot.

A negatív piaci hangulat ellenére a magyar eszközök kifejezetten jól teljesítettek, részvény és kötvény oldalon is felülteljesítették a legtöbb piacot.

### 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.