

# EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2019 január

Adatok zárása: 2019. január 31.

## Általános információk

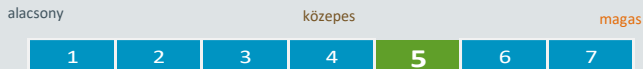
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000711775  
Bloomberg kód: EQAPWM HB Equity  
Deviza: HUF  
Benchmark: 100% RMAX  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 2%  
Elszámolási nap: T+2 (vétel), T+3 (visszaváltás)  
Alap indulása: 2017. november 15.

## 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



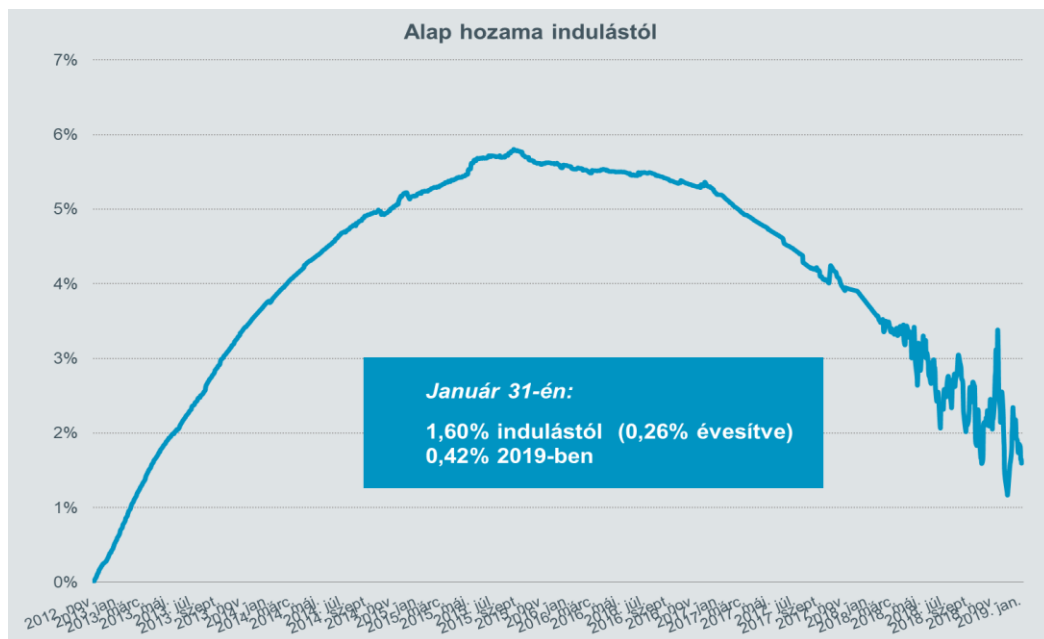
## Statistika indulástól

(2012.11.27)	PWM
napi hozamok:	
átlaga	0,001%
szórása	0,051%
évesítve	0,804%

hozamok:	
indulástól	1,60%
évesítve	0,26%
2019-ben	0,42%

Évek	Hozam*
2012	0,28%
2013	3,32%
2014	1,53%
2015	0,39%
2016	0,28%
2017	-1,34%
2018	-2,62%

## Az alap hozamának alakulása indulástól



### \*Nettó hozamok

10%-ot meghaladó, illetve az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztáráé százalékában

## NÉV

HUF, 2023/A Magyar államkötvény, EUR, OTP Supra,, Equilor Középeurópai részvényalap

Nettó összesített kockázati kitettség mértéke: 100,00%

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,017315 Ft
Eszközérték:	177 169 835 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2019-ben	Indulástól*
Hozam	0,42%	-0,52%	0,42%	0,26%
Benchmark	-0,01%	0,04%	-0,01%	1,65%

\*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 – 2019 január

## Piacok

### Részvénypiacok 2019-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	7,87%
USA	NASDAQ	5,48%
USA	Russell 2000	11,19%
Német	DAX	5,82%
Brit	FTSE 100	3,58%
Francia	CAC 40	5,54%
Brazília	Bovespa	10,82%
Kína	Shanghai	3,64%
Japán	Nikkei 225	3,79%
Lengyel	WIG 20	4,55%
Cseh	PX index	5,78%
Magyar	BUX	4,39%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	76 356 579 Ft	43,10%
Forintban kibocsátott állampapír	47 017 286 Ft	26,54%
Kollektív befektetési értékpapírok	44 312 366 Ft	25,01%
Magyar és külföldi részvények	10 398 568 Ft	5,87%
Kötelezettség	- Ft	0,00%
Költségek	- 914 964 Ft	-0,52%
Korrekció	- Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>177 169 835 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az évet az alap fél százalék körüli emelkedéssel indította. A nemzetközi részvénytőzsi hangulat támogatóan hatott a portfólióra, melyet ki is használtunk. Eladtuk a MOL és Richter pakettünket. A decemberi, közel hat százalékos veszteségét az OTP Supra alap valamelyest le tudta dolgozni. A magyar kötvényhozamok emelkedése enyhén visszafogta az alap állampapír részének teljesítményét.

Az Alap kezelője a következő időszakra volatilis kereskedésre és bizonytalan tőkepiaci hangulatra számít.

### 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.koztetetek.hu](http://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 mindenkori 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.koztetetek.hu](http://www.koztetetek.hu) című honlapon elérhetőek.