

# 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



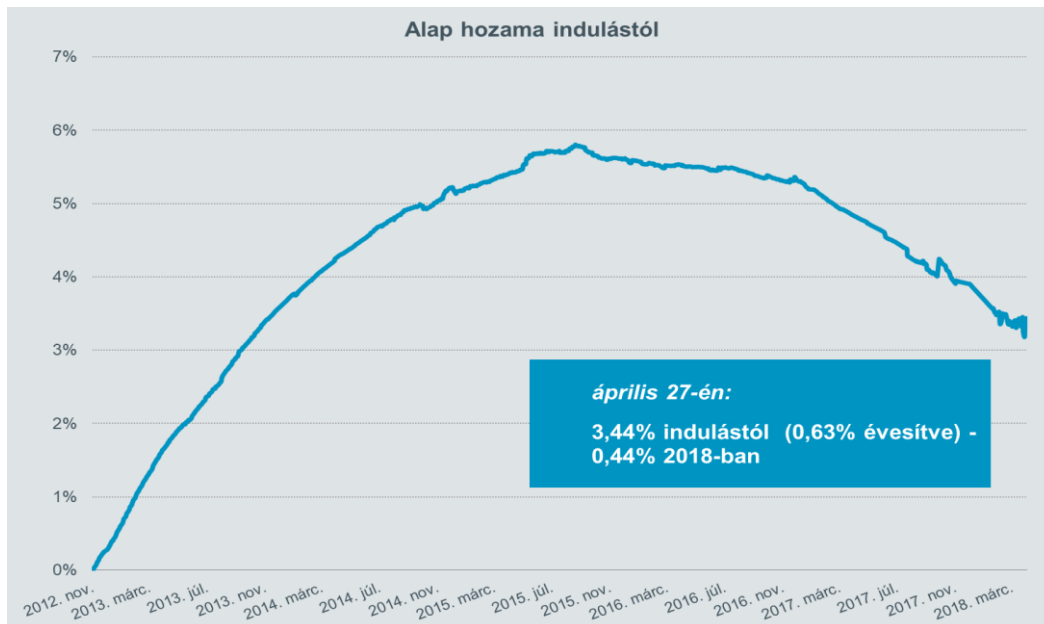
## Statistika indulástól

(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%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>100,00%</b>

## 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](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. 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%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>340 466 166 Ft</b>	<b>100,00%</b>

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