

# EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. november

Adatok zárása: 2017. 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 (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

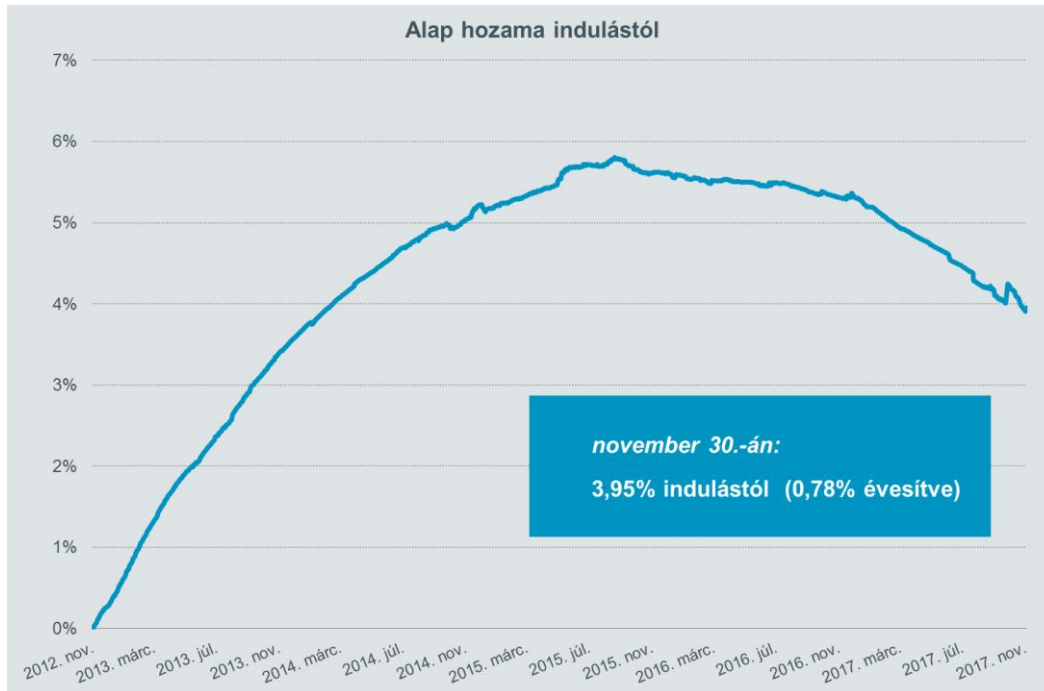
(2012.11.27)	PWM
napi hozamok:	
átlaga	0,003%
szórása	0,013%
évesítve	0,202%

hozamok:	
indulástól	3,95%
évesítve	0,78%
2017-ben	-1,29%

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

\*Nettó hozamok

## Az alap hozamának alakulása indulástól



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

NÉV	Kitettség
HUF számlapénz	84,00%
2019/C Magyar államkötvény	4,36%
2019/A Magyar államkötvény	0,9%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>100,00%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,040839 Ft
Eszközérték:	164 583 078 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-0,23%	-0,28%	-1,29%	0,78%
Benchmark	0,00%	0,05%	0,10%	1,97%

\*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 – 2017. november

Piacok		
Részvénypiacok 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	18,26%
USA	S&P Midcap 400	3,49%
USA	NASDAQ	2,17%
USA	Russell 2000	13,78%
EMU	EuroStoxx 50	-2,83%
Német	DAX	13,44%
Brit	FTSE 100	2,57%
Francia	CAC 40	10,50%
Brazília	Bovespa	19,50%
Kína	Shanghai	6,88%
Japán	Nikkei 225	18,89%
Lengyel	WIG 20	23,65%
Cseh	PX index	14,94%
Magyar	BUX	20,84%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	138 248 360 Ft	84,00%
Forintban kibocsátott állampapír	9 119 331 Ft	5,54%
Kötelezettség	- 52 947 Ft	-0,03%
Követelés	17 496 582 Ft	10,63%
Költségek	- 228 248 Ft	-0,14%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>164 583 078 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az alap befektetési politikája 2017. november 15.-én megváltozott, minthogy jelen hozamkörnyezetben egy likviditási alap attraktivitása befektetői körökben kisebb, mint egy abszolút hozamú stratégiát folytató befektetési alapé. Az új befektetési stratégia szerint, az alap célja az, 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. Az alap jelenleg tőkefeltöltési fázisban van, effektív üzleteket még nem eszközölt a hónap során.

### 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.