

EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. február

Adatok zárása: 2018. február 28.

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

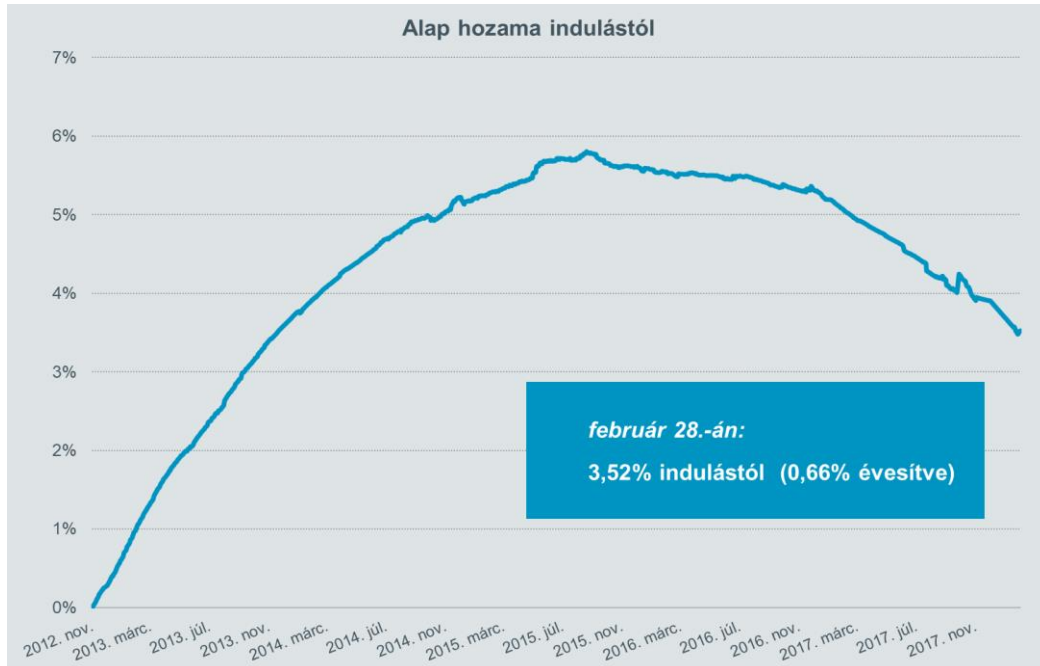
(2012.11.27)	PWM
napi hozamok:	
átlaga	0,003%
szórása	0,013%
évesítve	0,203%

hozamok:	
indulástól	3,52%
évesítve	0,66%
2018-ban	-0,36%

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 a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárába százalékában

NÉV	Kitettség
HUF pénzeszköz	72,12%
2023/A Magyar államkötvény	11,77%
EUR pénzeszköz	11,42%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,036629 Ft			
Eszközérték:	338 457 046 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,14%	-0,40%	-0,36%	0,66%
Benchmark	0,02%	0,04%	0,02%	1,89%

*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.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), 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.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR PWM BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. február

Piacok		
Részvénytőzsdék 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	-0,66%
USA	S&P Midcap 400	-3,23%
USA	NASDAQ	1,14%
USA	Russell 2000	-2,90%
EMU	EuroStoxx 50	-4,09%
Német	DAX	-5,02%
Brit	FTSE 100	-6,38%
Francia	CAC 40	-3,30%
Brazília	Bovespa	5,89%
Kína	Shanghai	-3,70%
Japán	Nikkei 225	-6,68%
Lengyel	WIG 20	-1,67%
Cseh	PX index	3,30%
Magyar	BUX	-2,23%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	282 758 341 Ft	83,54%
Forintban kibocsátott állampapír	48 946 618 Ft	14,46%
Magyar és külföldi részvények	8 448 000 Ft	2,50%
Kötelezettség	- 1 622 488 Ft	-0,48%
Költségek	- 73 425 Ft	-0,02%
Teljes nettó eszközérték	338 457 046 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Február hónap során jelentős áresés történt a hazai és nemzetközi piacokon egyaránt. Az Alapkezelő ezt a negatív korrekciót kihasználva kedvező beszállási pontokat látott a hazai vezető részvényeket illetően, így a portfólió részvénykitettsége nőtt a hónap folyamán. Ezen pozíciók egy részén az eredmény már realizálásra is került.

Számításunk szerint a következő hónapokban is fennmaradhat a bizonytalanság, így szigorú kockázatkezelés mellett újabb részvényvásárlások várhatóak.

A devizapiacra a forint lassú gyengülésére számítunk, így a portfólió egy részét euróban kívánjuk tartani.

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.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), 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.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.