

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2016. július

Adatok zárása: 2016. július 29.

## Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: Részvényalap  
ISIN: HU0000714746  
Deviza: HUF  
Benchmark: CETOP 20 Index  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 0,8%  
Elszámolási nap - vétel: T+2  
Elszámolási nap - eladás: T+3  
Alap indulása: 2015.05.20.

## Befektetési politika

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvényiacain való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap a közép-kelet-európai régió országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba.

Ajánlott befektetési időtáv: 3 - 5 év

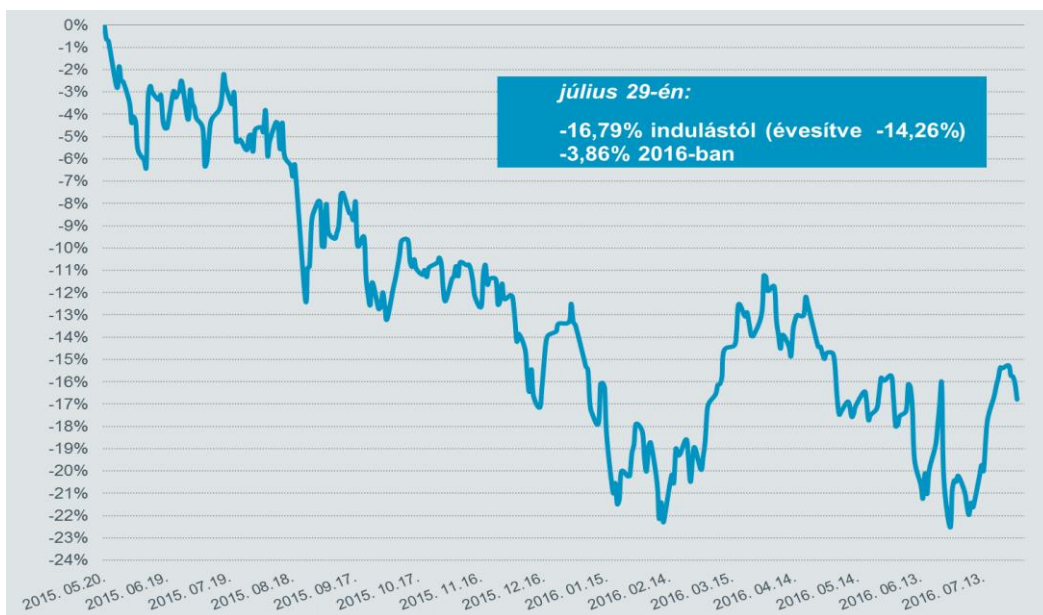
## Kockázati besorolás



## Statisztika indulástól

Közép-európa	
napi hozamok:	
átlaga	-0,052%
szórása	1,091%
évesítve	17,321%
hozamok:	
indulástól	-16,79%
évesítve	-14,26%
2016-ban	-3,86%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	-0,82%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	1,23%
	1,03%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	-15,29%
Sharpe mutató	
	-0,88%

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



## Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
Erste Bank	11,79%
KGHM	8,62%
Komercni Banka	8,54%
PKO	7,85%
<b>Kockázati kitettség</b>	<b>100%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,832079 Ft
Eszközérték:	1 333 406 140 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól*
Hozam	4,63%	-2,44%	-3,86%	-14,26%
Benchmark	3,57%	-4,84%	-5,35%	-17,99%

\*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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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 KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

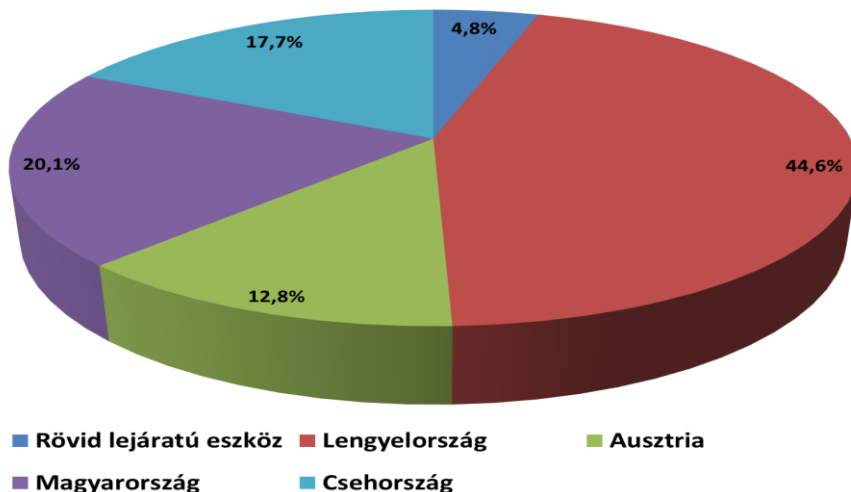
Havi jelentés – 2016. július

## Piacok

### Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,34%
USA	S&P Midcap 400	4,21%
USA	NASDAQ	6,60%
USA	Russell 2000	7,40%
EMU	EuroStoxx 50	4,40%
Német	DAX	-3,77%
Brit	FTSE 100	7,72%
Francia	CAC 40	-4,25%
Brazília	Bovespa	32,20%
Kína	Shanghai	-15,82%
Japán	Nikkei 225	-12,95%
Lengyel	WIG 20	-5,35%
Cseh	PX index	-7,80%
Magyar	BUX	15,50%

## Eszközmozgás



## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama júliusban 4,63%-kal emelkedett a régió részvénypiacain végigsöprő vételi hullámnak köszönhetően. Az Alap júliusban 1,07%-kal megverte a benchmark hozamát, így az Alap tavaly májusi indulása óta a túlteljesítés 4,47%.

A hónap során a régiós tőzsdék mindegyike emelkedett. A legnagyobb havi erősödést ezúttal a cseh PX index produkálta, amely 7,94%-ot emelkedett. Az osztrák részvényindex 6,56%-kal, a magyar 4,95%-kal, a lengyel pedig 0,52%-kal került feljebb. Az Alap benchmarkja, a CETOP20 index 4,82%-os emelkedést (EUR-ban) könyvelhetett el júliusban, amit a forint 1% feletti erősödése némileg csökkentett.

A hónap közepén a Bank Pekao fő tulajdonosa, az olasz Unicredit Bank aukció keretében eladásra kínálta a Pekao részvények 10%-át, ezzel 50% alá csökkentve tulajdonrészét a lengyel pénzügyben. Ezen az aukción az Equilor Közép-európai Részvényalap is sikeresen indult, azonban az így megszerzett részvényeket az érezhető eladási nyomás miatt a következő kereskedési napon néhány százalékos nyereséggel eladtuk. Ugyancsak megváltunk a Richter Gedeon részvények egy részétől is benchmark szintre csökkentve az Alap gyógyszergyártóban lévő kitettséget.

Az Alapban az időszak elején 91,84 %-os részvénysúlyt tartottunk, amely a hónap végére 88,82%-ra csökkent. Ez a benchmarkban lévő 100%-hoz képest több, mint 11%-os alulsúlyt jelent.

### 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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 forgalmazó ([www.equilor.hu](http://www.equilor.hu)) 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.