

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. január

Adatok zárása: 2017. január 31.

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 részvénytőzsiácain 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

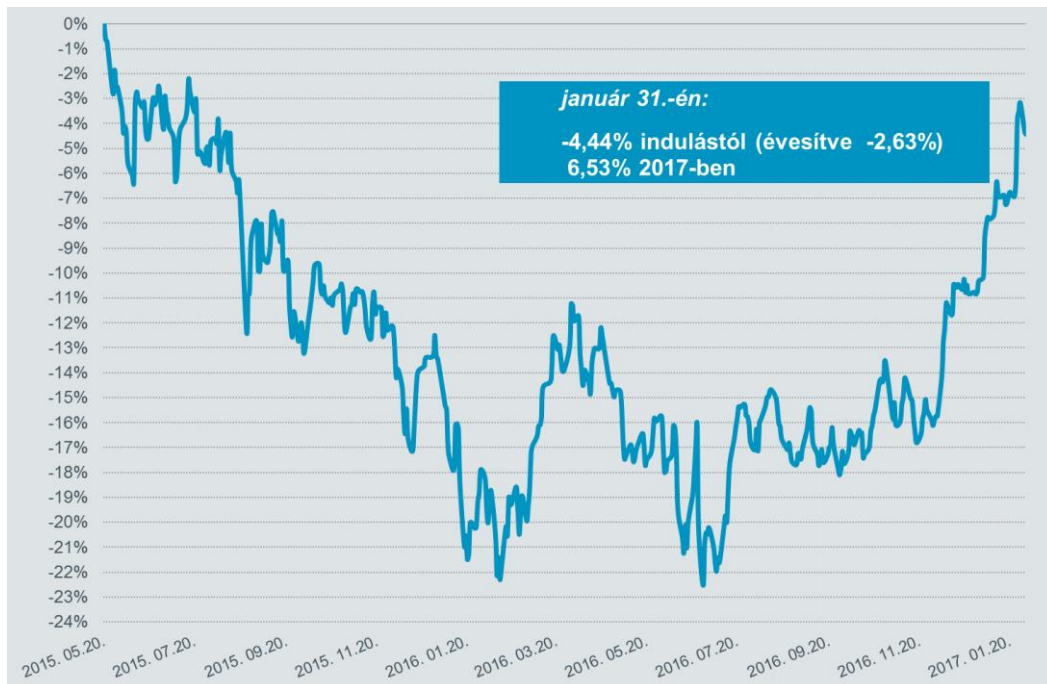
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.05.20)	Közép-európa
napi hozamok:	
átlaga	-0,005%
szórása	0,992%
évesítve	15,741%
hozamok:	
indulástól	-4,44%
évesítve	-2,63%
2017-ben	6,53%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	-0,17%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	1,48%
évesítve (indulástól)	0,86%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-3,50%
Sharpe mutató	-0,22%

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettségek
KGHM	6,12%
PKO Bank	9,20%
Erste Bank	8,19%
Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke	100%

Árfolyam, nettó eszköztőzéték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztőzéték:	0,955540 Ft			
Eszköztőzéték:	1 519 860 996 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	6,53%	10,55%	6,53%	-2,63%
Benchmark	4,41%	9,62%	4,41%	-5,86%

*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 KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. január

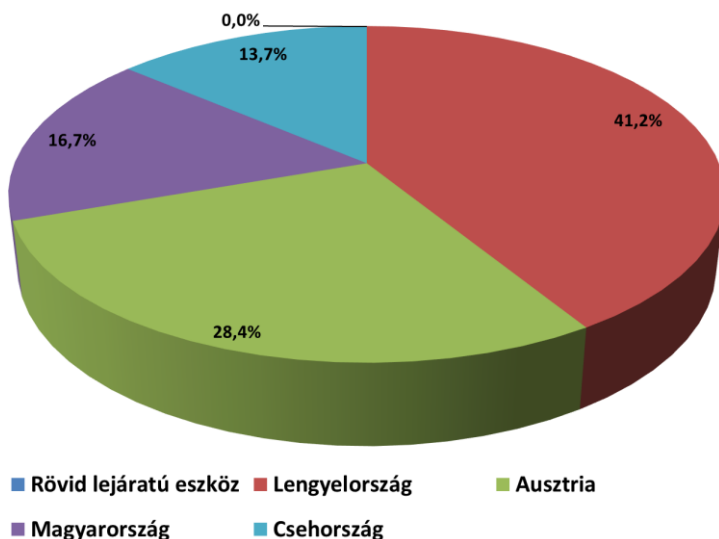


Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,79%
USA	S&P Midcap 400	1,60%
USA	NASDAQ	4,30%
USA	Russell 2000	0,35%
EMU	EuroStoxx 50	-1,82%
Német	DAX	0,47%
Brit	FTSE 100	-0,61%
Francia	CAC 40	-2,33%
Brazília	Bovespa	7,38%
Kína	Shanghai	1,79%
Japán	Nikkei 225	-0,38%
Lengyel	WIG 20	5,59%
Cseh	PX index	1,18%
Magyar	BUX	1,49%

Eszközmegoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama januárban 6,53%-kal emelkedett a decemberi 6,66% után. Ezzel 2015. májusi indulása óta az Alap 5,53%-kal haladta meg a benchmark hozamát.

A hónap során a régiós tőzsdék mindegyike emelkedett. A lengyel részvényindex 6,72%-kal, a román 6,11%-kal, az osztrák 2,22%-kal, a magyar 1,49%-kal, a cseh pedig 1,18%-kal értékelődött fel. Az Alap benchmarkja, a CETOP index 4,42%-os erősödést (EUR-ban) könyvelhetett el a hónap során. Az euró árfolyama csak kis mértékben változott.

Január közepén a KGHM-ben lévő jelentős felülsúlyunkat benchmark szintre csökkentettük. Ezen a pozíción 50% közeli profitot realizáltunk. Az Alap likvid eszközeinek jelentős részét lengyel zlotyban tartjuk, ami az utóbbi időben szintén pozitívan járult hozzá a teljesítményhez.

Az Alapban az időszak elején 93,85%-os részvénysúlyt tartottunk, amely a hónap végére 90,20%-ra változott. Ezzel a benchmarkban lévő 100%-hoz képest jelentős alulsúlyt vállaltunk.

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.