

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. július

Adatok zárása: 2017. július 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: 2015.05.19.

## 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

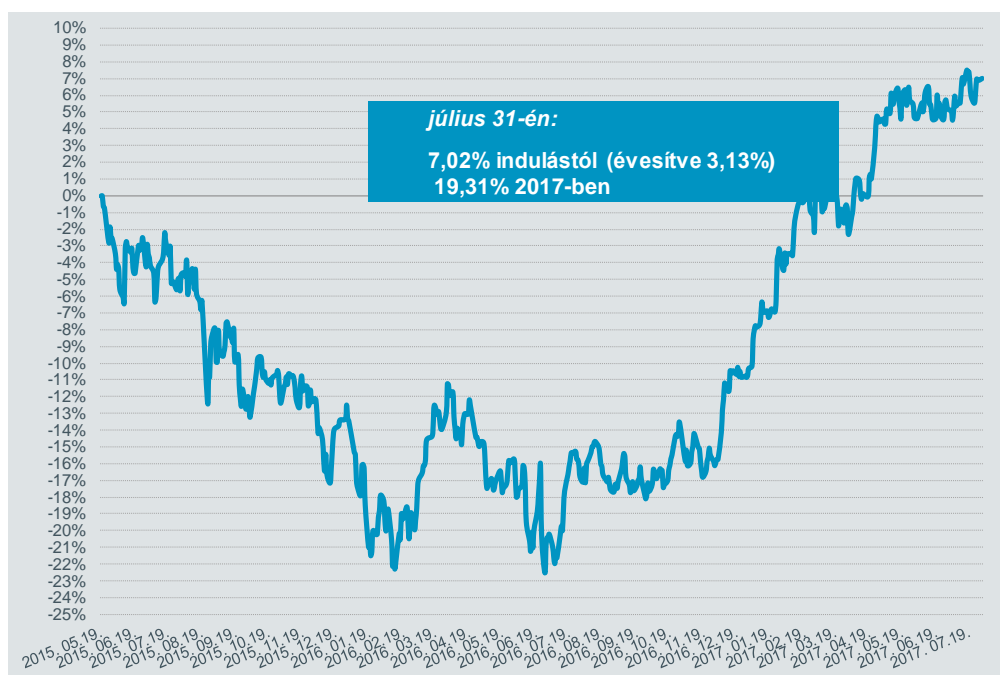
alacsony közepes magas



## Statisztika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európai
<b>napi hozamok:</b>	
átlaga	0,017%
szórása	0,932%
évesítve	14,795%
<b>hozamok:</b>	
indulástól	7,02%
évesítve	3,13%
2017-ben	19,31%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,21%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	1,53%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	2,43%
Sharpe mutató	
	0,16%

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
MOL	9,51%
OTP Bank	9,47%
Erste Bank	8,86%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100%</b>

## Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,070175 Ft			
Eszközték:	1 717 831 712 Ft			
<b>Időszak</b>	<b>1 hónap</b>	<b>3 hónap</b>	<b>2017-ben</b>	<b>Indulástól*</b>
Hozam	1,74%	2,49%	19,31%	3,13%
Benchmark	1,63%	-0,23%	16,36%	0,24%

\*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 az Alapkezelő 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 KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. július



## Piacok

Részvénytőzsdék 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,34%
USA	S&P Midcap 400	0,80%
USA	NASDAQ	3,38%
USA	Russell 2000	5,01%
EMU	EuroStoxx 50	0,22%
Német	DAX	5,55%
Brit	FTSE 100	3,21%
Francia	CAC 40	4,76%
Brazília	Bovespa	9,45%
Kína	Shanghai	5,46%
Japán	Nikkei 225	4,24%
Lengyel	WIG 20	21,88%
Cseh	PX index	9,49%
Magyar	BUX	11,77%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	92 322 760 Ft	5,37%
Magyar és külföldi részvények	1 625 765 153 Ft	94,64%
Kötelezettség	- 1 280 296 Ft	-0,07%
Követelés	7 704 546 Ft	0,45%
Költségek	- 6 680 451 Ft	-0,39%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>1 717 831 712 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama júliusban tovább emelkedett. **Havi teljesítménye 1,74 százalék volt, mely 11 bázisponttal magasabb a benchmark hozamánál, az alap 2017-ben 19,31%-os nominális hozamot ért el, mely 2,95% ponttal magasabb mint a benchmark teljesítménye.**

Júliusban a régiós tőzsdék emelkedést mutattak. A cseh részvényindex 2,92%-kal, az osztrák 3,58%-kal, a lengyel 2,59%-kal értékelődött fel. A magyar részvényindex kissé lemaradva 1,60%-kal emelkedett. A román részvénytőzsdék múlt havi 10%-ot meghaladó gyengülését pozitívan korrigálta a hónapban, az árfolyamok 5,36%-kal kerültek magasabbra. Az Alap benchmarkja, a CETOP index 2,92%-ot erősödött (EUR-ban).

Az alapban július végén a részvények súlya elérte a 94,64%-ot. Ezzel a benchmarkban lévő 100%-hoz képest alulsúlyt tartottunk. Kiemelendő, hogy az alap a benchmarkban szereplő 24 részvény helyett, több mint 50 egyedi részvényt tart, melynek célja a benchmarknál magasabb hozam elérése. Az alap passzív stratégiát folytatott a hónapban, tartotta részvénytőzsdéi pozícióit. Várakozásaink szerint a közép-európai régió részvénytőzsdéi továbbra is attraktív befektetési célpontot fognak jelenteni a 2017-es évben.

### 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.