

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2018. március

Adatok zárása: 2018. március 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: 2015.05.19.

## Befektetési politika

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénypiacain 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

1 2 3 4 5 6 7

## Statistika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európai
napi hozamok:	
átlaga	0,020%
szórása	0,876%
évesítve	13,914%

hozamok:	
indulástól	12,26%
évesítve	4,12%
2018-ban	-1,50%

Évek	Hozam*
2015	-13,46%
2016	-3,64%
2017	27,06%

\*Nettó hozamok

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Erste	9,34%
OTP	7,69%
PKO	6,24%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>106,52%</b>

Árfolyam, nettó eszköztarték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztarték:	1,122602 Ft
Eszköztarték:	1 991 864 044 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-3,35%	-1,50%	-1,50%	4,12%
Benchmark	-3,66%	-1,35%	-1,35%	1,62%

\*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 KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2018. március



## Piacok

### Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-1,22%
USA	S&P Midcap 400	-1,15%
USA	NASDAQ	2,32%
USA	Russell 2000	-0,40%
EMU	EuroStoxx 50	-4,07%
Német	DAX	-6,35%
Brit	FTSE 100	-8,21%
Francia	CAC 40	-2,73%
Brazília	Bovespa	11,73%
Kína	Shanghai	-4,43%
Japán	Nikkei 225	-7,05%
Lengyel	WIG 20	-10,19%
Cseh	PX index	4,24%
Magyar	BUX	-5,38%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	347 279 349 Ft	17,43%
Kollektív befektetési értékpapírok	33 586 543 Ft	1,69%
Magyar és külföldi részvények	1 613 731 160 Ft	81,02%
Kötelezettség	- 948 043 Ft	-0,05%
Követelés	- Ft	0,00%
Költségek	- 1 784 965 Ft	-0,09%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>1 991 864 044 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama 2018 márciusában 3,35%-ot veszített értékéből, amíg az alap benchmarkja a CETOP 20 Index, 3,66%-kal mutatott kevesebbet, mint egy hónapja. Az alap 2018 februárjában és márciusában is lényegesen alacsonyabb részvény kitettséget tartott a benchmarkban szereplő 100% CETOP súllyal szemben. Míg február végén 85,88% volt a közvetlen részvény kitettség, addig ez az arány március végére 81,02%-ra csökkent. A volatilitás esésével várhatóan az alap növelni fogja részvény kitettségét.

Kiemelendő, hogy az alap a benchmarkjában szereplő 24 részvény helyett, több mint 50 egyedi részvényt tart, melynek célja a benchmarknál magasabb hozam elérése. Várakozásaink szerint a közép-európai régió részvénypiaci 2018-ban is - bár lényegesen nagyobb árfolyam ingadozások mellett - attraktív befektetési célpontot fognak jelenteni, így bátran merjük ajánlani alapunkat minden befektető számára.

### 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.