

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2018. június

Adatok zárása: 2018. június 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

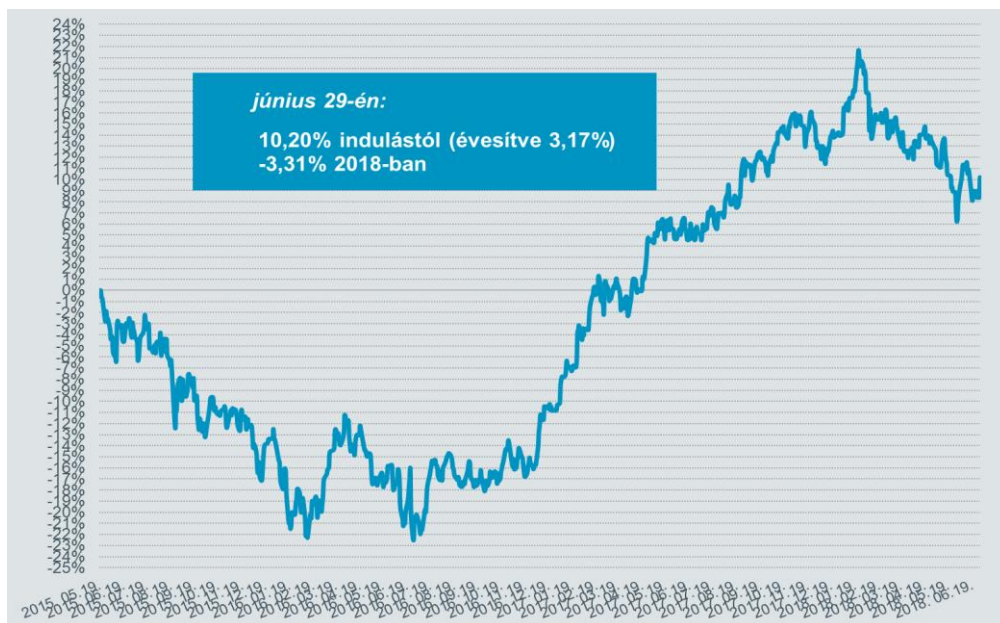
## Statisztika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európai
napi hozamok:	
átlaga	0,016%
szórása	0,864%
évesítve	13,722%

hozamok:	
indulástól	10,20%
évesítve	3,17%
2018-ban	-3,31%
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 eszköztáráéke százalékában

Név	Kitettség
Erste	10,92%
OTP	8,74%
PKO	7,36%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>106,43%</b>

## Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték: 1,101960 Ft  
Eszköztérték: 1 962 936 834 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	3,49%	-1,84%	-3,31%	3,17%
Benchmark	3,35%	-2,43%	-3,75%	0,69%

\*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 – 2018. június



## Piacok

### Részvénytőzsdék 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,67%
USA	S&P Midcap 400	2,69%
USA	NASDAQ	8,79%
USA	Russell 2000	7,00%
EMU	EuroStoxx 50	-3,09%
Német	DAX	-4,73%
Brit	FTSE 100	-0,66%
Francia	CAC 40	0,21%
Brazília	Bovespa	-4,76%
Kína	Shanghai	-13,90%
Japán	Nikkei 225	-2,02%
Lengyel	WIG 20	-13,23%
Cseh	PX index	-1,29%
Magyar	BUX	-8,25%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	193 973 190 Ft	10,54%
Magyar és külföldi részvények	1 769 713 922 Ft	96,12%
Kötelezettség	- 2 523 978 Ft	-0,14%
Követelés	5 798 713 Ft	0,31%
Költségek	- 4 025 013 Ft	-0,22%
Korrekció	- Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>1 962 936 834 Ft</b>	<b>106,61%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama 2018 júniusában 3,49%-ot emelkedett, amíg irányadó benchmarkja 3,35%-ot. Jó hír, hogy alapunk 2018-ban is őrzi előnyét a benchmark indexhez képest. Az év hatodik hónapjában is folytattuk passzív befektetési politikánkat, valamint élveztük a májusi osztalék kifizetéseket. Az alap 2018 júniusában is lényegesen alacsonyabb részvény kitettséget tartott a benchmarkban szereplő 100% CETOP súllyal szemben. Ez a befektetési döntés helyesnek bizonyult és így sikerült érdemlegesen megverni a benchmark indexet.

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 részvénytőzsdéi 2018-ban is - bár lényegesen nagyobb árfolyam ingadozások mellett - attraktív befektetési célpontot fognak jelenteni, így bátran merjük ajánlani alapunkat minden részvénykockázatokat felvállaló 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 mindenkori 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.