

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2019 február

Adatok zárása: 2019. február 28.

## 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 részvénycsereiben 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

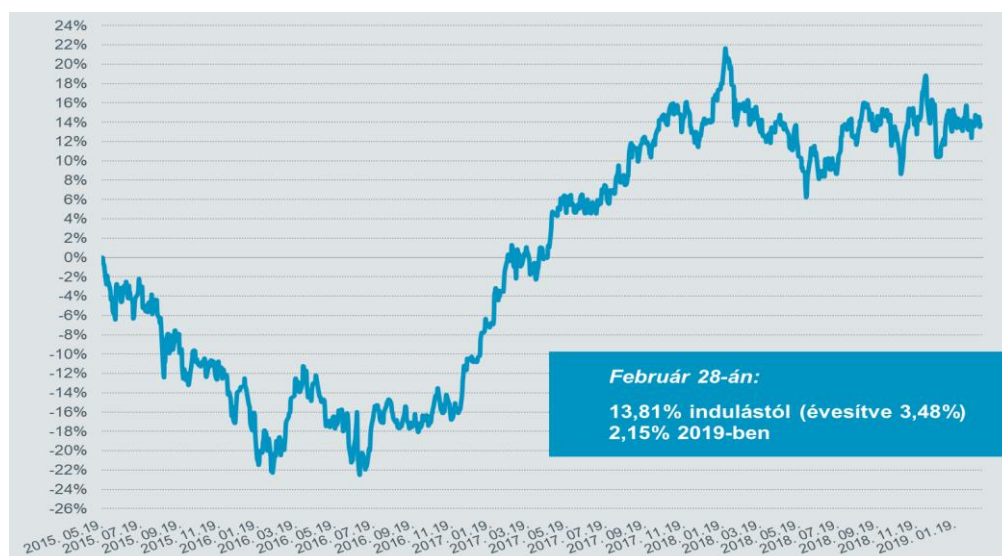
| (2015.05.19)  | Közép-európai |
|---------------|---------------|
| napi hozamok: |               |
| átlaga        | 0,017%        |
| szórása       | 0,847%        |
| évesítve      | 13,446%       |

|            |        |
|------------|--------|
| hozamok:   |        |
| indulástól | 13,81% |
| évesítve   | 3,48%  |
| 2019-ben   | 2,15%  |

| Évek | Hozam*  |
|------|---------|
| 2015 | -13,46% |
| 2016 | -3,64%  |
| 2017 | 27,06%  |
| 2018 | -2,25%  |

\*Nettó hozamok

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztétele százalékában

Név

OTP, Erste, MOL, PKO, PKN

Nettó összesített kockázati kitettség mértéke: 100,00%

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,138079 Ft  
Eszköztételek: 1 910 409 637 Ft

| Időszak   | 1 hónap | 3 hónap | 2019-ben | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|----------|-------------|
| Hozam     | 0,63%   | -2,85%  | 2,15%    | 3,48%       |
| Benchmark | 0,57%   | -2,63%  | 2,43%    | 1,37%       |

\*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 tájékoztatást 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 – 2019 február



## Piacok

### Részvénytőzcsok 2019-ben

| ország   | index        | hozam  |
|----------|--------------|--------|
| USA      | S&P 500      | 11,08% |
| USA      | NASDAQ       | 9,11%  |
| USA      | Russell 2000 | 16,83% |
| Német    | DAX          | 9,06%  |
| Brit     | FTSE 100     | 5,15%  |
| Francia  | CAC 40       | 10,78% |
| Brazília | Bovespa      | 8,76%  |
| Kína     | Shanghai     | 17,93% |
| Japán    | Nikkei 225   | 6,85%  |
| Lengyel  | WIG 20       | 2,44%  |
| Cseh     | PX index     | 8,63%  |
| Magyar   | BUX          | 3,05%  |

## Portfólió összetétele

|                                 | Érték                   | Arány          |
|---------------------------------|-------------------------|----------------|
| Készpénz számlapénz             | 23 250 324 Ft           | 1,22%          |
| Magyar és külföldi részvények   | 1 889 071 156 Ft        | 98,88%         |
| Kötelezettség                   | - 65 921 Ft             | 0,00%          |
| Követelés                       | - Ft                    | 0,00%          |
| Költségek                       | - 1 845 923 Ft          | -0,10%         |
| Korrekción                      | 1 Ft                    | 0,00%          |
| <b>Teljes nettó eszközérték</b> | <b>1 910 409 637 Ft</b> | <b>100,00%</b> |

## Alapkezelő beszámoló

A Közép-európai részvényalapunk árfolyama 2019 második hónapját 0,63% körüli emelkedéssel zárta. A nemzetközi pénzügyi piaci hangulat februárban is támogató maradt. Az amerikai indexek visszatértek a 2600-2800-as sáv tetejére, ahonnan letörtek decemberben. Ennek ellenére a régiós piacok vegyes képet és mérsékelt emelkedéseket tudtak felmutatni.

Egyedül a román piac tudott kiemelkedően teljesíteni, de ez a korábban is említett adóztatással kapcsolatos hírek negatív hatásainak visszadolgózására volt elegendő. A lengyel és a magyar börze 1% körüli mínusszal zárta a hónapot. A környező országok közül a bécsi és a cseh index tudott még becsatlakozni az emelkedésbe 1,9- illetve 2,7 százalékkal. Februárban megkezdődött a magyar gyorsjelentési szezon, mely során jelentett mindegyik blue chip az OTP kivételével, mely majd márciusban teszi közzé az eredményeit.

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 részvénytőzcsocai 2019-ben 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.