

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. november

Adatok zárása: 2015. november 30.

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 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



Statistika indulástól

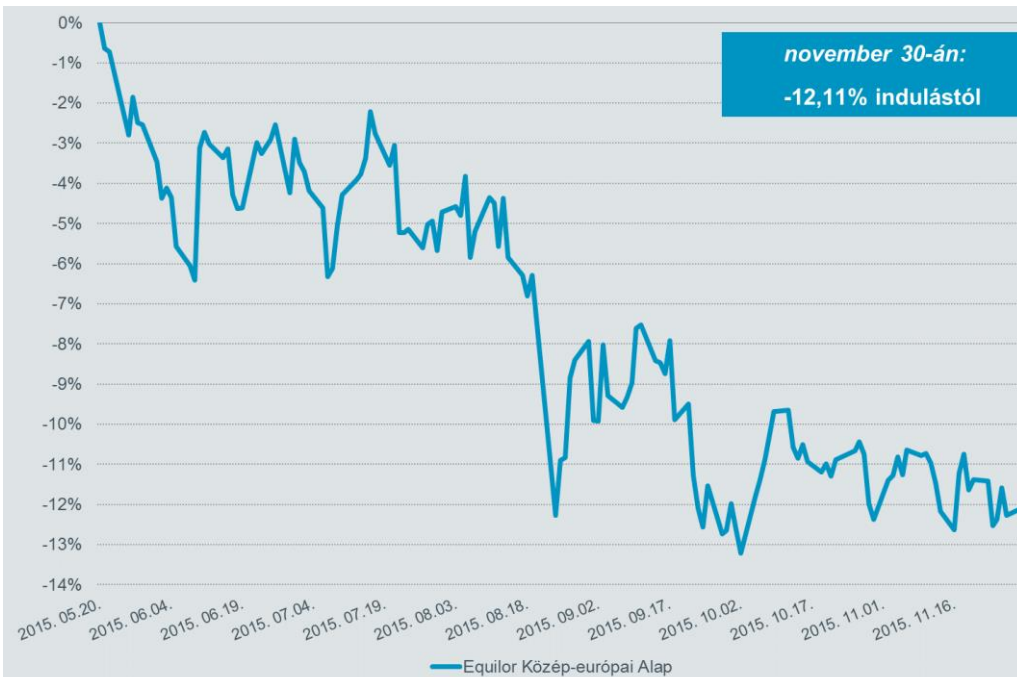
(2015.05.20)	Közép-európa
napi hozamok:	
átlaga	-0,092%
szórása	1,091%
évesítve	17,314%

hozamok:	
indulástól	-12,11%
évesítve	N/A*
2015-ben	-12,11%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	0,58% 1,10%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

*Az idősr rövidsége miatt ezen értékek nem mutatnának reális képet a valóságról.

Az Alap hozamának alakulása indulástól



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
OTP	12,5%
ERSTE	9,00%
PZU	8,87%
Bank PEKAO SA	8,13%
Kockázati kitettségek	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,878903 HUF
Eszközérték: 826 003 482 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	0,31%	-4,52%	-12,11%	-12,11%
Benchmark	-0,16%	-5,53%	-15,89%	-15,89%

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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 – 2015. november

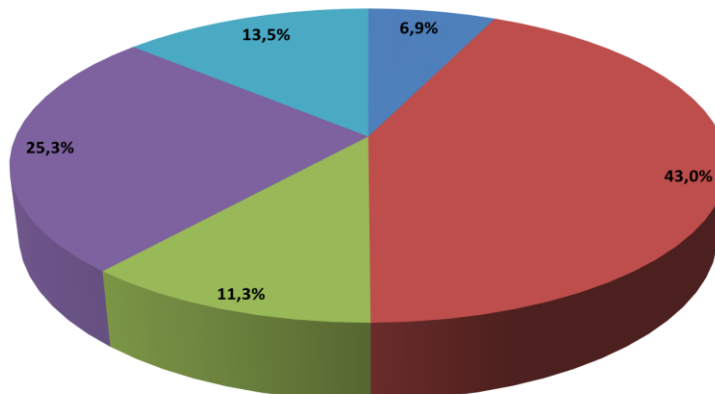


Piacok 2015-ben

Részvénytőzsdék

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,04%
USA	S&P Midcap 400	0,65%
USA	NASDAQ	7,87%
USA	Russell 2000	-0,55%
EMU	EuroStoxx 50	11,44%
Német	DAX	16,08%
Brit	FTSE 100	-3,20%
Francia	CAC40	16,03%
Olasz	FTSE MIB	19,49%
Svájc	SMI	0,11%
Japán	Nikkei 225	13,16%
Lengyel	WIG 20	-16,85%
Cseh	PX Index	2,92%
Magyar	BUX	42,89%

Eszközmozgás régiók szerint



■ Rövid lejáratú eszköz ■ Lengyelország ■ Ausztria
■ Magyarország ■ Csehország

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap 2015 novemberében is meg tudta verni a benchmarkját, közel fél %-kal teljesített jobban, így az alap indulásától már 3,78%-kal ért el jobb hozamot, mint a benchmark. Ennek ellenére továbbra is negatív tartományban tartózkodik az Alap hozama, amiért a kedvezőtlen régiós részvénytőzsdéi környezet okolható.

A régiós tőzsdéket vegyesen teljesítettek, a legnagyobb havi visszaesést a lengyel tőzsde szenvedte el, amely 4,9%-ot veszített értékéből, de a cseh tőzsdeindex is csökkent. Az osztrák tőzsde 2,81%-kal erősödött, de a magyar piac bizonyult a legerősebbnek, több, mint 10%-kal zárt feljebb. Az Alap benchmarkja, a CETOP, 5%-os esést (EUR-ban) könyvelhetett el novemberben. A régiós papírok közül két magyar blue chip, az OTP (10,87%) és a Richter (+18,53%) teljesített a legjobban, az előbbi egyrészt egy technikai korrekciónak illetve a Kormány és a bankok enyhülő kapcsolatának tudható be, az utóbbi esetében még mindig a Cariprazine-nal kapcsolatos pozitív hír (az FDA jóváhagyta a gyógyszer forgalmazását) lökte feljebb az árfolyamot. Gyengén teljesített az energia szektor és a KGHM, lengyel rézbánya.

Az Alapban továbbra is tartjuk a részvények mintegy 7 %-os alulsúlyát. Meghagytuk az Unipetrol alulsúlyt, továbbá a hónap folyamán eladtunk PKO, KGHM és Erste részvényeket. Ezt ellensúlyozandó vásároltunk az OTP papírjaiból, ami nagyon jó döntésnek bizonyult. A másik jelentős felülsúlyal rendelkező részvényünk az Alapban a Richter, ami a hónap során új történelmi árfolyamcsúcsra jutott és jelentős mértékben hozzájárult a túlteljesítéshez.

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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.