

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2016. február

Adatok zárása: 2016. február 29.

## Általános információk

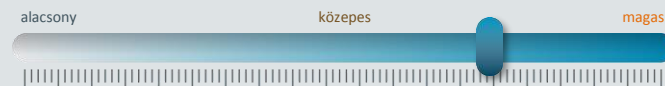
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: Részvényalap  
ISIN: HU0000714746  
Deviza: HUF  
Benchmark: CETOP 20 Index  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 0,8%  
Elszámolási nap - vétel: T +2  
Elszámolási nap - eladás: T +3  
Alap indulása: 2015.05.20.

## Befektetési politika

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvényiacin 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 értékpapírokbá.

Ajánlott befektetési időtáv: 3 - 5 év

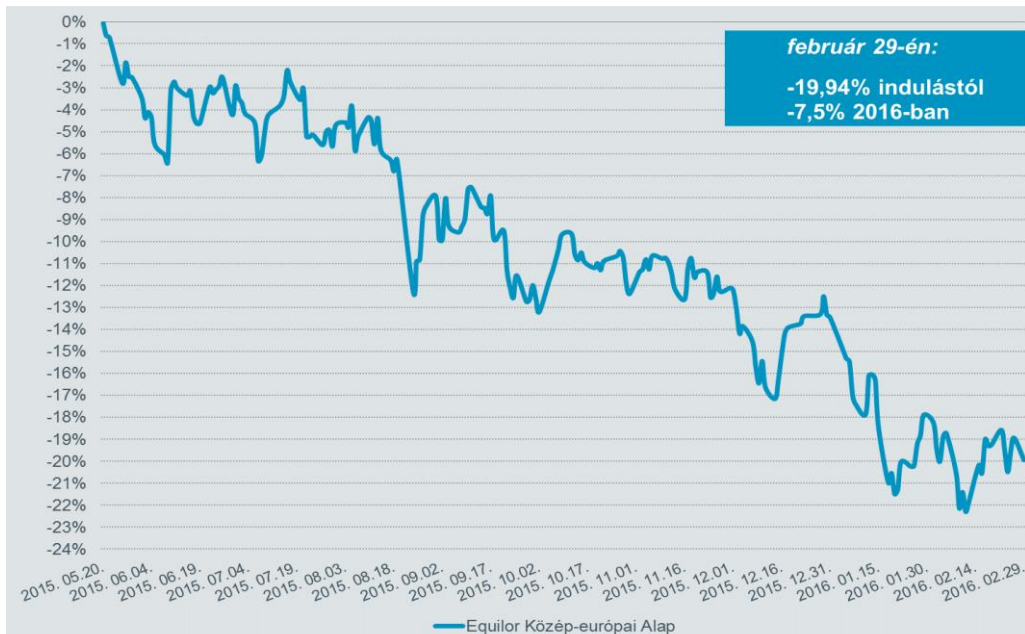
## Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

| (2015.05.20)   | Közép-európa |
|--|--------------|
| napi hozamok:  |              |
| átlaga   | -0,101%      |
| szórása  | 1,108%       |
| évesítve   | 17,584%      |
| hozamok:   |              |
| indulástól   | -19,94%      |
| évesítve   | N/A*         |
| 2016-ban   | -7,50%       |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) |              |
|  | N/A*         |
| kockázatmentes hozam (ZMAX)                                |              |
|  | 0,75%        |
| évesítve (indulástól)                                      |              |
|  | 0,97%        |
| többlethozam (évesítve, indulástól)                        |              |
|  | N/A*         |
| Sharpe mutató  |              |
|  | N/A*         |

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

## Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

| Név                          | Kitettség   |
|------------------------------|-------------|
| Erste Bank                   | 12,64%      |
| OTP Bank                     | 10,58%      |
| PKO Bank                     | 8,65%       |
| Richter Gedeon               | 7,58%       |
| <b>Kockázati kitettségek</b> | <b>100%</b> |

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,800560 Ft  
Eszközérték: 1 238 025 324 Ft

| Időszak   | 1 hónap | 3 hónap | 2016-ban | Indulástól |
|-----------|---------|---------|----------|------------|
| Hozam     | -2,50%  | -8,91%  | -7,50%   | -19,94%    |
| Benchmark | -1,31%  | -8,19%  | -7,38%   | -22,78%    |

## 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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját 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 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), 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

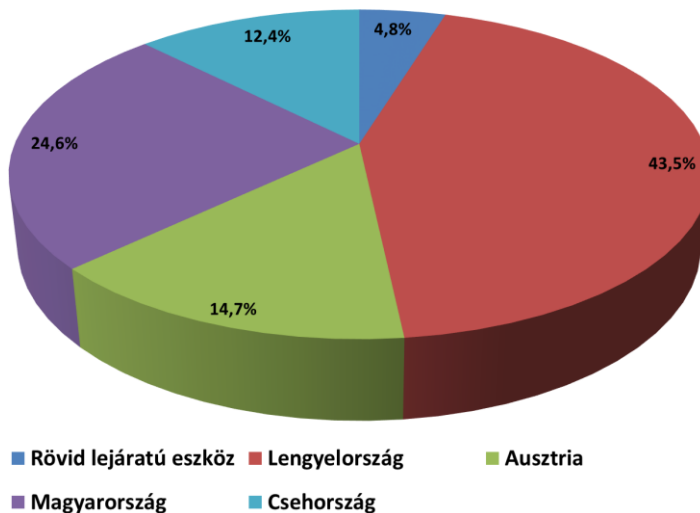
Havi jelentés – 2016. február

## Piacok

### Részvénypiacok 2016-ban

| ország  | index          | hozam   |
|---------|----------------|---------|
| USA     | S&P 500        | -5,47%  |
| USA     | S&P Midcap 400 | -4,60%  |
| USA     | NASDAQ         | -8,98%  |
| USA     | Russell 2000   | -8,98%  |
| EMU     | EuroStoxx 50   | -9,85%  |
| Német   | DAX            | -11,61% |
| Brit    | FTSE 100       | -2,33%  |
| Francia | CAC 40         | -6,11%  |
| Olasz   | FTSE MIB       | -17,72% |
| Svájc   | SMI            | -11,05% |
| Japán   | Nikkei 225     | -15,80% |
| Lengyel | WIG 20         | -1,89%  |
| Cseh    | PX index       | -10,32% |
| Magyar  | BUX            | -2,48%  |

## Eszközmoszlás régiók szerint



## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap februárban némileg elmaradt a benchmarkjától. Továbbra is negatív tartományban tartózkodik az Alap hozama, amiért a kedvezőtlen régiós részvénypiaci környezet okolható.

A hónap során a régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek. A legnagyobb havi emelkedést ezúttal a lengyel tőzsde produkálta, amely 7,25%-ot erősödött, de a magyar és az osztrák tőzsdeindex is emelkedett 6,91%-kal, illetve 5,71%-kal. A cseh részvényindex 1,90%-kal került lejjebb a hónap során. Az Alap benchmarkja, a CETOP20 index, 0,79%-os esést (EUR-ban) könyvelhetett el februárban, amit a forint esősődése némileg csökkentett.

Az Alapban az időszak elején 77,56 %-os részvénysúlyt tartottunk, amely a hónap végére 95,26%-ra emelkedett.

### 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](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 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 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 forgalmazó ([www.equilor.hu](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.