

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. május

Adatok zárása: 2017. május 31.

## 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

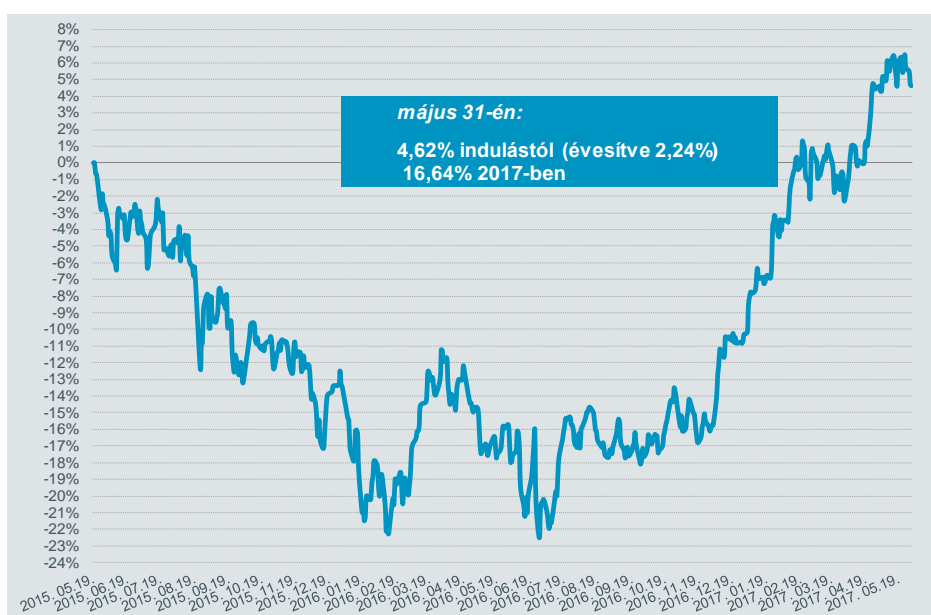
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

## Statistika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európai
napi hozamok:	
átlaga	0,013%
szórása	0,957%
évesítve	15,189%
hozamok:	
indulástól	4,62%
évesítve	2,24%
2017-ben	16,64%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	1,51%
évesítve (indulástól)	0,74%
többlethozam (évesítve, indulástól)	1,51%
Sharpe mutató	0,10%

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
MOL	9,87%
OTP Bank	8,76%
Erste Bank	8,51%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100%</b>

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,046217 Ft
Eszközték:	1 661 039 832 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,19%	6,92%	16,64%	2,24%
Benchmark	-0,67%	7,52%	15,85%	0,05%

\*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 – 2017. május

Piacok		
Részvénytőzsdék 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	7,73%
USA	S&P Midcap 400	-0,64%
USA	NASDAQ	2,50%
USA	Russell 2000	0,96%
EMU	EuroStoxx 50	-0,14%
Német	DAX	9,88%
Brit	FTSE 100	5,28%
Francia	CAC 40	8,67%
Brazília	Bovespa	4,12%
Kína	Shanghai	0,44%
Japán	Nikkei 225	2,81%
Lengyel	WIG 20	17,11%
Cseh	PX index	8,76%
Magyar	BUX	7,96%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
<b>Készpénz számlapénz</b>	114 668 209 Ft	6,90%
<b>Magyar és külföldi részvények</b>	1 554 459 481 Ft	93,58%
<b>Kötelezettség</b>	- 12 997 081 Ft	-0,78%
<b>Követelés</b>	6 398 630 Ft	0,39%
<b>Költségek</b>	- 1 489 407 Ft	-0,09%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>1 661 039 832 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama májusban kismértékben 0,19%-kal emelkedett. Havi teljesítménye 0,86 százalékponttal magasabb a benchmark hozamánál, az alap 2017-ben több mint 16%-os nominális hozamot ért el.

Májusban a régiós tőzsdék vegyes képet mutattak. A lengyel részvényindex -4,03%-kal, a cseh -0,54%-kal értékelődött le. Ezzel ellentétben a magyar részvény index 4,84%-kal, az osztrák 3,77%-kal, a román pedig 6,55%-kal emelkedett a hónap folyamán. Az Alap benchmarkja, a CETOP index 0,55%-os erősödést (EUR-ban) könyvelhetett el a hónap során, ezzel szemben a forint 1%-ot meghaladón erősödött.

Az Alapban májusban passzív startégiát folytattunk, az időszak végén a részvények súlya elérte a 93,58%-ot. Ezzel a benchmarkban lévő 100%-hoz képest csökkenő alulsúlyt képeztünk. Várakozásaink szerint a közép-európai régió részvénytőzsdéi továbbra is attraktív befektetési célpontot fognak jelenteni a 2017-es évben.

### 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.