

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. június

Adatok zárása: 2017. június 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: 2015.05.19.

Befektetési politika

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytársaságainak 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

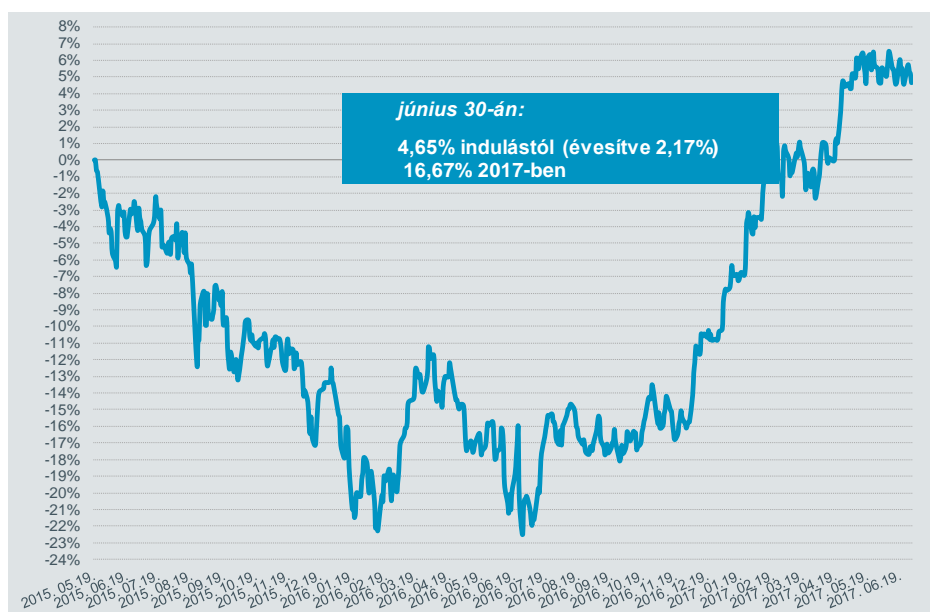
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európai
napi hozamok:	
átlaga	0,013%
szórása	0,945%
évesítve	15,003%
hozamok:	
indulástól	4,65%
évesítve	2,17%
2017-ben	16,67%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,14%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	0,72%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	1,45%
Sharpe mutató	
	0,10%

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
MOL	9,36%
OTP Bank	9,25%
Erste Bank	8,84%
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100%

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték: 1,046463 Ft
Eszköztérték: 1 665 043 272 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,02%	7,11%	16,67%	2,17%
Benchmark	-1,17%	6,10%	14,50%	-0,51%

*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 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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. június

Piacok

Részvénytőzsdék 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	8,24%
USA	S&P Midcap 400	1,45%
USA	NASDAQ	-0,94%
USA	Russell 2000	4,29%
EMU	EuroStoxx 50	-3,17%
Német	DAX	7,35%
Brit	FTSE 100	2,38%
Francia	CAC 40	5,31%
Brazília	Bovespa	4,44%
Kína	Shanghai	2,86%
Japán	Nikkei 225	4,81%
Lengyel	WIG 20	18,06%
Cseh	PX index	6,38%
Magyar	BUX	10,01%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	113 379 287 Ft	6,81%
Magyar és külföldi részvények	1 586 085 127 Ft	95,26%
Kötelezettség	- 41 057 294 Ft	-2,47%
Követelés	10 691 364 Ft	0,64%
Költségek	- 4 055 212 Ft	-0,24%
Teljes nettó eszközérték	1 665 043 272 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama júniusban stagnált. **Havi teljesítménye 1,19 százalékponttal magasabb a benchmark hozamánál, az alap 2017-ben több mint 16,67%-os nominális hozamot ért el.**

Júniusban a régiós tőzsdék vegyes képet mutattak. A cseh részvényindex -1,43%-kal, az osztrák -0,54%-kal értékelődött le. Ezzel ellentétben a magyar részvény index 1,89%-kal, a lengyel 1,54%-kal emelkedett a hónap folyamán. Külön kiemelendő a román részvénytőzsde 10%-ot meghaladó gyengülése, melynek okai a belpolitikai válságban, valamint a nyugdíjpénztári rendszer átalakítási terveinek a részvénytőzsdére gyakorolt negatív hatásaiból erednek. Az Alap benchmarkja, a CETOP index 1,55%-ot gyengült (EUR-ban).

Az Alapban június végén a részvények súlya elérte a 95,26%-ot. Ezzel a benchmarkban lévő 100%-hoz képest alulsúlyt tartottunk. Kiemelendő, hogy az alap a benchmarkban szereplő 24 részvény helyett, több mint 50 egyedi részvényt tart, melynek célja a benchmarknál magasabb hozam elérése. A rendkívül erőteljes havi felülteljesítés döntően a román piac alulsúlyozásából adódott. 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 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 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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.