

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. október

Adatok zárása: 2017. október 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 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 értékpapírokba.

Ajánlott befektetési időtáv: 3 - 5 év

## Kockázati besorolás

alacsony közepes magas

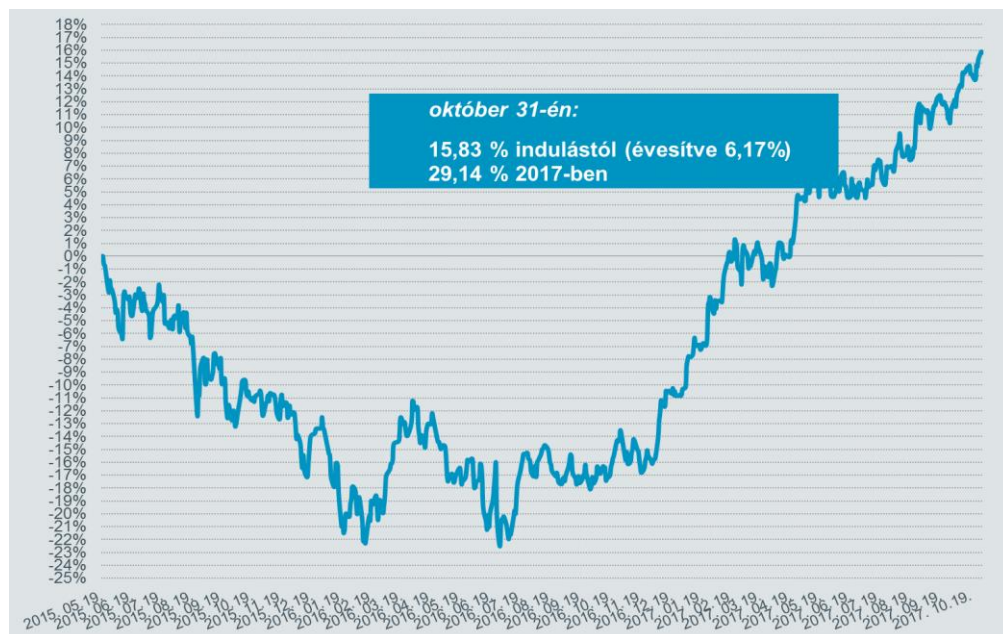
1 2 3 4 5 6 7

## Statisztika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európai
napi hozamok:	
átlaga	0,028%
szórása	0,900%
évesítve	14,288%
hozamok:	
indulástól	15,83%
évesítve	6,17%
2017-ben	29,14%
<b>Évek</b>	<b>Hozam*</b>
2015	13,46%
2016	3,64%

\*Nettó hozamok

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
MOL	10,53%
OTP	10,27%
Erste Bank	9,15%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100%</b>

Árfolyam, nettó eszköztár és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztár:	1,158286 Ft
Eszköztár:	1 786 242 806 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	4,11%	8,23%	29,14%	6,17%
Benchmark	3,60%	7,24%	24,78%	3,11%

\*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 tájékoztatót megtalálhatja az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve az Alapkezelő 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 tájékoztatói 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. október

## Piacok

### Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	15,03%
USA	S&P Midcap 400	2,18%
USA	NASDAQ	3,57%
USA	Russell 2000	10,73%
EMU	EuroStoxx 50	2,20%
Német	DAX	15,23%
Brit	FTSE 100	4,90%
Francia	CAC 40	13,18%
Brazília	Bovespa	23,38%
Kína	Shanghai	9,33%
Japán	Nikkei 225	15,16%
Lengyel	WIG 20	29,62%
Cseh	PX index	15,62%
Magyar	BUX	23,77%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	59 073 731 Ft	3,31%
Magyar és külföldi részvények	1 745 822 233 Ft	97,74%
Kötelezettség	3 898 830 Ft	-0,22%
Követelés	680 328 Ft	0,04%
Költségek	15 434 646 Ft	-0,86%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>1 786 242 826 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama remek eredménnyel zárta az októberi hónapot. Alapunk havi teljesítménye - 4,11% százalékos volt, mely 51 bázisponttal magasabb a benchmark hozamánál, az alap 2017-ben 29,14%-os nominális hozamot ért el, mely 4,36% ponttal magasabb mint a benchmark teljesítménye.

Októberben a régiós tőzsdék kiválóan teljesítettek, például a cseh részvényindex közel 2%-kal, amíg az osztrák 2,72%-kal értékelődött fel. Azonban, ahogy idén sokadszorra, a Budapesti Értéktőzsde indexe nyújtotta 2017 októberében a legjobb teljesítményt. A töretlenül száguldó MOL és az OTP árfolyama magával ragadta a pesti parkett index árfolyamát, ami újabb történelmi magasságokba emelkedett októberben.

A szeptemberi enyhe portfólió átsúlyozáshoz képest októberben nem történt változás az alap összetételében és továbbra is a benchmarkban lévő 100%-hoz képest kismértékű alul súlyt tartottunk. Kiemelendő, hogy az alap a benchmarkban szereplő 24 részvény helyett, több mint 50 egyedi részvényt tart, melynek célja a benchmarknál magasabb hozam elérése. Az alap passzív stratégiát folytatott októberben és tartotta részvénypiaci pozícióit. Várakozásaink szerint a közép-európai régió részvénypiacai 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 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.