

# EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. november

Adatok zárása: 2017. 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: 2015.05.19.

## 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

## Statisztika indulástól

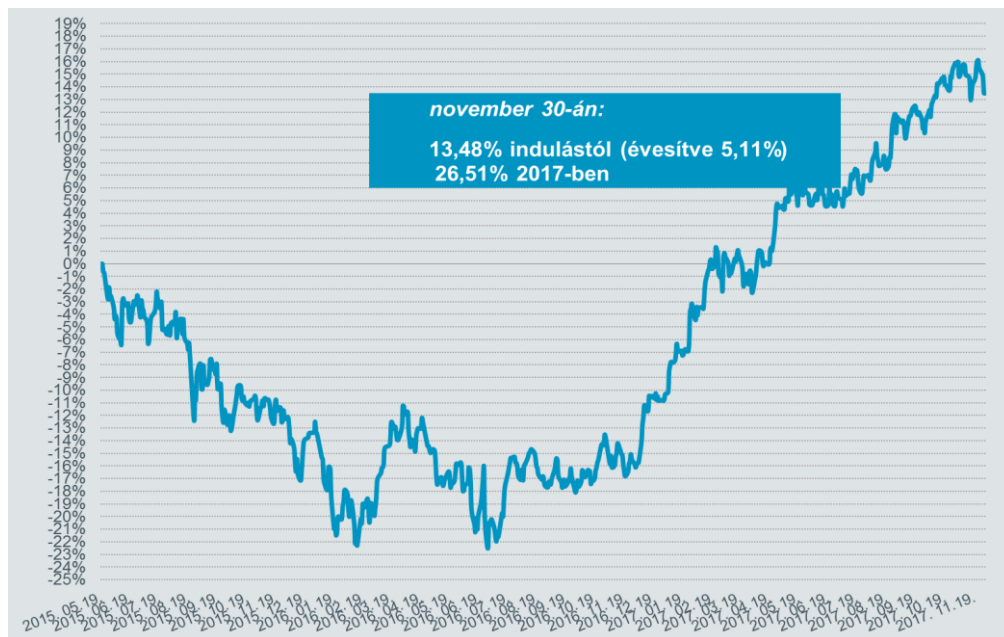
(2015.05.19)	Közép-európai
napi hozamok:	
átlaga	0,024%
szórása	0,891%
évesítve	14,151%

## hozamok:

indulástól	13,48%
évesítve	5,11%
2017-ben	26,51%
<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 eszköztartéka százalékában

Név	Kitettség
Erste	10,99%
OTP	8,92%
PKN	7,77%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100,00%</b>

Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	1,134764 Ft
Eszköztérték:	1 758 093 056 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-2,03%	1,87%	26,51%	5,11%
Benchmark	-2,17%	0,90%	22,08%	2,12%

\*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 tájékoztató megtekinthető 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. november

## Piacok

Részvénypiacok 2017-ben		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	18,26%
USA	S&P Midcap 400	3,49%
USA	NASDAQ	2,17%
USA	Russell 2000	13,78%
EMU	EuroStoxx 50	-2,83%
Német	DAX	13,44%
Brit	FTSE 100	2,57%
Francia	CAC 40	10,50%
Brazília	Bovespa	19,50%
Kína	Shanghai	6,88%
Japán	Nikkei 225	18,89%
Lengyel	WIG 20	23,65%
Cseh	PX index	14,94%
Magyar	BUX	20,84%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	85 132 642 Ft	4,84%
Állampapír	- Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények	1 687 187 142 Ft	95,97%
Kollektív befektetési értékpapírok	- Ft	0,00%
Kötelezettség	1 297 273 Ft	-0,07%
Követelés	4 999 999 Ft	0,28%
Költségek	17 929 454 Ft	-1,02%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>1 758 093 056 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Közép-európai Részvényalap árfolyama bár novemberben enyhén csökkent, de 14 bázisponttal így is sikerült megvernie a benchmarkját. Így alapunk továbbra is jelentősen felülteljesíti, közel 4,5%-kal, részvénykosarunk benchmarkját. Alapunk decemberi célja, hogy a kimagasló teljesítményét 2017 évvégre megőrizze, így enyhe portfólió átsúlyozást hajtottunk végre november végén. Eltérően az előző hónapokhoz, a decemberi hónapra alapunk 100%-oson követi a benchmarkját, így biztosítva befektetőinek a extra profitot.

Novemberben a régiós tőzsdék kifejezetten gyengén teljesítettek, például a cseh részvényindex közel 0,6%-kal, amíg a lengyel tőzsde 4,60%-kal értékelődött le. A Budapesti Értéktőzsde indexe sem csillogott 2017 novemberében és közel 2,5% csökkent az értéke. A hónapokon át töretlenül száguldó MOL és az OTP árfolyama november megpihent és enyhe árfolyamvesztéséget könyvelhettek le a papírok, ahogy a nagy emelkedés utáni korrekció kezdetét vette.

Kiemelendő, hogy az alap a benchmarkjában szereplő 24 részvény helyett, több mint 50 egyedi részvényt tart, melynek célja a benchmarknál magasabb hozam elérése. Várakozásaink szerint a közép-európai régió részvénypiacai 2018-ban is attraktív befektetési célpontot fognak jelenteni, így bátran merjük ajánlani alapunkat minden befektető számára.

### 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.