

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2018. szeptember

Adatok zárása: 2018. szeptember 28.

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

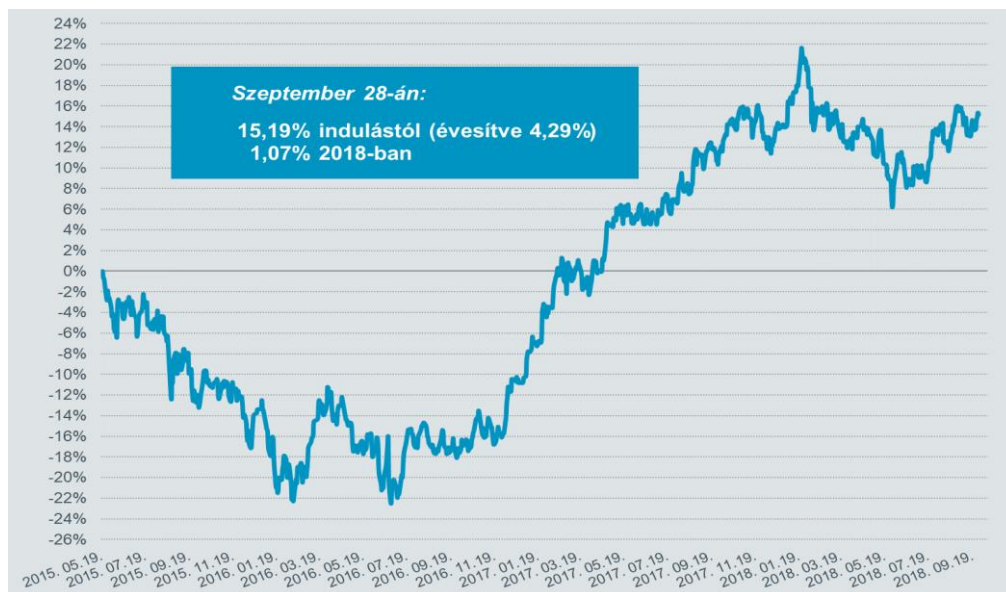
1 2 3 4 5 6 7

Statisztika indulástól

(2015.05.19)	Közép-európai
napi hozamok:	
átlaga	0,020%
szórása	0,847%
évesítve	13,439%
hozamok:	
indulástól	15,19%
évesítve	4,29%
2018-ban	1,07%
Évek	Hozam*
2015	-13,46%
2016	-3,64%
2017	27,06%

*Nettó hozamok

Az Alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszközüértéke százalékában

Név	Kitettség
Erste	10,23 %
OTP	9,33 %
PKO	8,16 %
MOL	7,74 %
PKN	6,14 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100,00%

Árfolyam, nettó eszközüérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközüérték: 1,151864 Ft
Eszközüérték: 2 067 287 337 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,29%	4,53%	1,07%	4,29%
Benchmark	-1,08%	5,27%	1,32%	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 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 – 2018. szeptember



Piacok

Részvénytőzsdék 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	8,99%
USA	S&P Midcap 400	6,26%
USA	NASDAQ	16,56%
USA	Russell 2000	10,49%
EMU	EuroStoxx 50	-2,99%
Német	DAX	-5,19%
Brit	FTSE 100	-2,31%
Francia	CAC 40	3,41%
Brazília	Bovespa	3,85%
Kína	Shanghai	-14,69%
Japán	Nikkei 225	5,95%
Lengyel	WIG 20	-7,16%
Cseh	PX index	2,20%
Magyar	BUX	-5,60%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	193 775 482 Ft	9,37%
Magyar és külföldi részvények	1 922 453 514 Ft	92,99%
Kötelezettség	- 53 062 687 Ft	-2,57%
Követelés	6 119 332 Ft	0,30%
Költségek	- 1 998 305 Ft	-0,10%
Korrekció		0,00%
Teljes nettó eszközérték	2 067 287 337 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor közép-európai részvényalap árfolyama 2018 augusztusában 0,29%-ot veszített értékéből, amíg irányadó benchmarkja 1,08%-ot csökkent, ezzel 0,79%-os felülteljesítést értünk el. A negyedév utolsó hónapjában a korábban folytatott passzív befektetési politikánkat ismét felülvizsgáltuk és enyhén változtattunk az alap portfólióján. Közelítve a benchmarkhoz, szeptemberben növeltük a Richter kitettségszintünket, illetve kis mértékben felül súlyoztuk a magyar piacot, továbbá kikerült az alapból a JSW. A szeptemberi benchmark változtatás lekövetve bekerült a portfólióba új részvényként az Avast. Úgy véljük a korrekcióban történt feltöltéssel a felülteljesítés tartható lesz az elkövetkezendő időszakban, továbbá a régió nyhe felértékelődését várjuk.

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 részvénytőzsdéi 2018-ban is - bár lényegesen nagyobb árfolyam ingadozások mellett - attraktív befektetési célpontot fognak jelenteni, így bátran merjük ajánlani alapunkat minden részvénykockázatokat felvállaló 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 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.