

HAVI HÍRLEVÉL - 2022. SZEPTEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Részvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	97% CETOP 20 Index + 3% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 126 998 732 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 126 881 551 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,174651 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,21 %	0,18 %
1 hónap	-7,22 %	-7,42 %
3 hónap	-9,50 %	-11,40 %
6 hónap	-18,94 %	-21,76 %
Év elejétől	-23,93 %	-26,13 %
12 hónap	-21,71 %	-24,18 %
2021	25,21 %	23,37 %
2020	-2,82 %	-3,12 %
2019	13,91 %	11,66 %
2018	-2,25 %	-2,96 %
2017	27,06 %	22,86 %

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

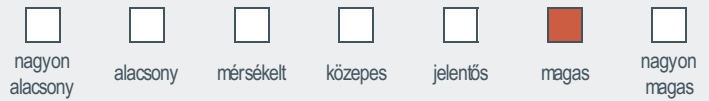
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

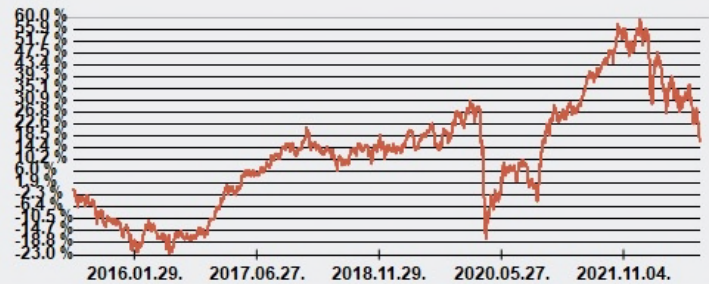


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 582 129 009 HUF	74,38 %
Magyar részvények	321 206 829 HUF	15,10 %
Államkötvények	20 418 451 HUF	0,96 %
Betét	170 059 028 HUF	8,00 %
Számlapénz	38 472 124 HUF	1,81 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 206 703 274 HUF	103,75 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Erste Bank

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2022.09.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama szeptemberben 7,22 százalékkal csökkent. (HUF)

A közép-európai alap szeptemberben 21 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. A hónap során az alap lekövette a CETOP indexben történő félévente esedékes átsúlyozásokat, illetve ezen kívül kissé csökkentette alulsúlyát OTP részvényben. Azonban összességében továbbra is pesszimisták vagyunk a régió részvényeivel kapcsolatban, így összességében 3 százalék részvény alulsúlyt tartunk a referencia indexhez képest. A regionális részvényindexeket tekintve az összes főbb mutató csökkent szeptember folyamán, a BUX a középmezőnyben végzett. Az elmúlt hónapban jelentős forintgyengülésnek lehettünk szemtanúi, 5 százalékos mértékben gyengült az euróval szemben a hazai deviza, míg a zloty 3 százalékot veszített az értékéből, a cseh korona pedig lényegében semmit. A magyar részvényeket tekintve az összes blue-chip esett, és a Telekom teljesített a legrosszabban.

Véleményünk szerint rövid távon tovább eshetnek a régiós piacok, azonban a jelentős piaci alulpozícionáltság miatt már óvatosabbak vagyunk, és fokozottan igyekszünk szárazon tartani a puskaopt egy váratlan jó hír következtében történő heves részvénypiaci fordulat esetére.