

HAVI HÍRLEVÉL - 2022. NOVEMBER

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:	2 566 589 109 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 566 451 826 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,376239 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	4,33 %	2,28 %
1 hónap	10,05 %	10,28 %
3 hónap	8,71 %	8,30 %
6 hónap	-0,46 %	-3,06 %
Év elejétől	-10,88 %	-13,59 %
12 hónap	-6,99 %	-9,82 %
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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

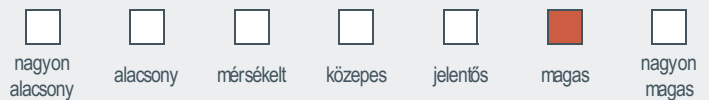
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

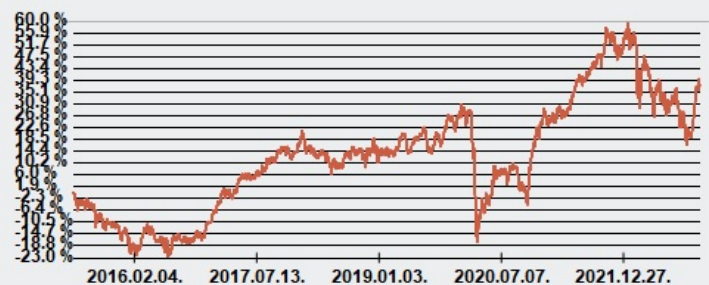


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 914 084 995 HUF	74,58 %
Magyar részvények	421 241 853 HUF	16,41 %
Államkötvények	20 330 281 HUF	0,79 %
Számlapénz	230 915 366 HUF	9,00 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 690 539 309 HUF	104,83 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Erste Bank

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2022.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama novemberben 10,05 százalékkal növekedett. (HUF)

Az alap árfolyama novemberben 11,22 százalékkal növekedett. (EUR)

A Közép-Európai Alap októberben 22 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét, mivel kisebb részvény alulsúlyt tartott a hónap során. Remek időzítéssel Pannergy részvényeket vásárolt az alap, fogadva a geotermiában rejlő jövőbeni lehetőségekre. Növeltük a felülsúlyunkat Erste Bankból is, ugyanis az egyik legjobb banki befektetésnek tartjuk hozam/kockázat alapon nézve. Wáberer's részvényeinket felajánlottuk a nyilvános vételi ajánlat keretében, továbbá növeltük Magyar Telekom kitétségünket is, defenzív jellege és remek fundamentumai révén, továbbá technikailag is elkezdett jól viselkedni. Alteot is vásároltunk, mivel a jelenlegi magas gáz- és áramkörnyezet véleményünk szerint hosszabb távon fennmaradhat, melynek nagy nyertese lehet a társaság.

A Cetop indexet rendkívül olcsónak tartjuk, azon belül pedig első sorban a lengyel részvényeket favorizáljuk, így amennyiben javulna egy potenciális Fed pivot következtében a globális szentiment, növelnénk részvény kitétségünket.