

HAVI HÍRLEVÉL - 2022. OKTÓBER

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:	HU0000724877
Indulás:	2020.07.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 327 475 512 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	303 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,009267 EUR

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	0,40 %	-1,93 %
1 hónap	8,89 %	8,50 %
3 hónap	-8,34 %	-9,16 %
6 hónap	-15,45 %	-18,36 %
Év elejétől	-27,46 %	-29,82 %
12 hónap	-28,04 %	-30,43 %
2021	23,92 %	22,08 %

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://kozvetitelek.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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

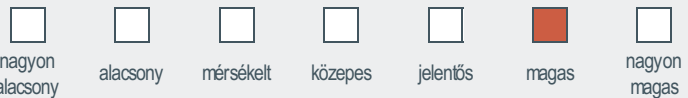
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 707 926 032 HUF	73,38 %
Magyar részvények	351 843 265 HUF	15,12 %
Államkötvények	20 512 731 HUF	0,88 %
Betét	170 000 000 HUF	7,30 %
Számlapénz	117 625 260 HUF	5,05 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 424 990 213 HUF	104,19 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Erste Bank

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2022.10.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama októberben 6,46 százalékkal növekedett. (HUF)

Az alap árfolyama októberben 8,89 százalékkal növekedett. (EUR)

A közép-európai alap októberben 38 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. A hónap során az alap Raiffeisen és Komerční bankot vásárolt, mivel remek eredményeket értek el a harmadik negyedévben, nagyon olcsóvá váltak ezek a részvények és a piac is elkezdte felismerni ezen tényeket. Optimistábbá vált valamelyest a megítélése a bankszektorak, talán mégsem lesz olyan komoly recesszió Európában a gázárak jelentős mérséklődésének következtében.

A Cetop index P/E rátája a 2008-09 es időszaki mélypontra, közel 5-ös szintre esett már vissza, ez meglehetősen depresszív szint, miközben a globális piacokhoz mért diszkont közel 60%, ami már jelentősebb a pénzügyi válság során tapasztaltnál. Mndeközben döntően jó gyorsjelentések láttak napvilágot a régióban, azonban a további nagy kérdés, hogy ezek a rendkívüli eredmények mennyire fenntarthatóak az állami elvonások és az előttünk álló gazdasági lassulás árnyékában.

Az elmúlt napokban óriási rali bontakozott ki a vártnál jobb októberi amerikai inflációs adat következtében. Véleményünk szerint ez akár egy rövid távú ralit is kiválthat a régiós papírokban, azonban nem gondoljuk, hogy egyelőre fordulat állhatna be a középtávú eső trendben.