

### 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:	HU0000724877
Indulás:	2020.07.01
Devizanem:	EUR
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:	337 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,122500 EUR

#### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

#### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytársaságainak 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	4,90 %	2,64 %
1 hónap	11,22 %	11,45 %
3 hónap	8,03 %	7,62 %
6 hónap	-3,78 %	-6,30 %
Év elejétől	-19,33 %	-21,79 %
12 hónap	-16,30 %	-18,85 %
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](http://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 kezelőkről, 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 tájékoztatói közzétettégek az Alap nevében az Alapkezelő köteles őket tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: [www.ega.hu](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

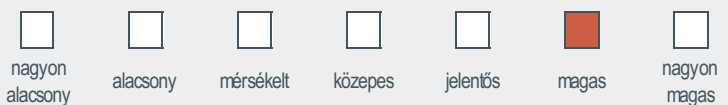
#### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

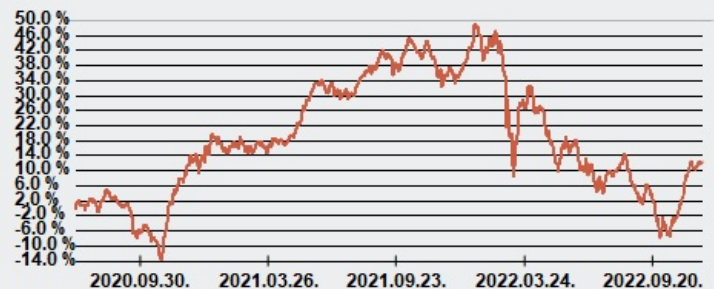
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.11.30

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 kitettség	2 690 539 309 HUF	104,83 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

#### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 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 kitettségünket 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 részvénykitettségünket.