

HAVI HÍRLEVÉL - 2022. JÚNIUS

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:	2 339 982 188 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	326 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,087700 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 értékpapirokba.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,30 %	2,76 %
1 hónap	-6,76 %	-7,10 %
3 hónap	-16,57 %	-17,73 %
6 hónap	-21,83 %	-22,46 %
Év elejétől	-21,83 %	-22,46 %
12 hónap	-16,24 %	-17,64 %
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 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), 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.

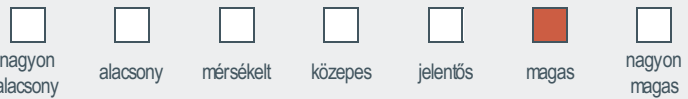
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 775 083 614 HUF	75,86 %
Magyar részvények	381 141 140 HUF	16,29 %
Kincstárjegyek	75 992 532 HUF	3,25 %
Államkötvények	10 299 219 HUF	0,44 %
Számlapénz	109 993 246 HUF	4,70 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 441 816 983 HUF	104,35 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2022.06.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk árfolyama júniusban 6,76%-ot csökkent. (EUR)

A közép-európai alapunk júniusban is sikeresen felültejesítette a referenciaindexet 0,34 százalékkal. Minimális csökkenéssel fejezte be a júniust a BUX index, mellyel a régió legjobb teljesítményét tudta felmutatni az index. A forint azonban nem volt képes jelentősen elrugaszkodni a 400 forintos szintekről, így továbbra is a történelmi csúcs körül ingadozik a jegyzése. A hazai blue chip-ek közül a Mbl tartotta magát a legjobban, és ezzel a 4 nagy papírból egyedülként tudott emelkedni a hónap során. Az európai gázárak továbbra sem mutattak mérséklődést júniusban, mely az emelkedő beszerzési költségeken keresztül szüntelenül nyomarszait a cégek marzsait. Az MNB 185 bázisponttal növelte a hazai alapkamatot, mellyel a konszenzusban szereplő 50 bázispontnál jóval nagyobb mértékben emelte a kamatszintet a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa, ezzel 7,75 százalékra módosítva azt. Így az alapkamat és az egyhetes betéti kamat közötti különbség megszüntetésre került. A régióban is folytatódott a kamatemelések, jelentős 125 bázispontos emelést hajtott végre a cseh jegybank, mellyel a repokamat az előző 5,75%-ról 7 százalékra emelkedett, míg a várakozások 6,75-6,88% között szóródtak. A lengyel jegybank pedig a konszenzusnak megfelelően 5,25%-ról 6%-ra emelte az alapkamatot a júniusi ülésén. A lengyel infláció májusban megközelítette a 14 százalékot, mely indokolta a kamatemelési ciklus folytatását, az előrejelzések szerint a negyedik negyedévben a 15-20 százalékos tartományba emelkedhet az áremelkedés üteme. Összességében továbbra is pesszimisták vagyunk a mind a fejlett piaci, mind a közép-európai részvényeket illetően, sem a globális kamatemelési hullám, sempedig a recessziós veszélyek nem hatnak támogatón.