

HAVI HÍRLEVÉL - 2022. AUGUSZTUS

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:	2 282 476 097 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	312 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,039067 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	1,78 %	-0,48 %
1 hónap	-5,63 %	-5,93 %
3 hónap	-10,93 %	-12,93 %
6 hónap	-17,38 %	-19,53 %
Év elejétől	-25,32 %	-27,32 %
12 hónap	-25,48 %	-27,89 %
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 tájékoztatói 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 2022.08.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 672 931 646 HUF	73,29 %
Magyar részvények	388 110 111 HUF	17,00 %
Államkötvények	20 346 353 HUF	0,89 %
Betét	119 203 292 HUF	5,22 %
Számlapénz	84 853 674 HUF	3,72 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 374 914 152 HUF	104,05 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2022.08.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk árfolyama augusztusban 5,42 százalékkal csökkent. (HUF)

A közép-európai alapunk augusztusban is felültejesítette a referenciaindexet, ezúttal 0,3 százalékos mértékben. A regionális részvényindexeket tekintve a július hónapot követően ismét a BUX index teljesített a legjobban augusztus folyamán, 0,17 százalékos emelkedést volt képes felmutatni, mellyel egyedülként teljesített a pozitív tartományban. Az összes egyéb régiós piac veszített az értékéből a hónap folyamán. Augusztusban nem mozdultak el jelentősen a régiós devizák, azonban közel egy százalékos tudott erősödni a forint az euróval szemben, mellyel maga mögé utasította a cseh és lengyel devizát is. Továbbra is óriási a bizonytalanság Európa téli energiaellátása kapcsán, az EU villamosenergia megtakarítást írhat elő a tagállamoknak, illetve felső határt szabhat a nem földgázból villamosenergiát előállítók profitjára, az elvonásból pedig a fogyasztókat támogathatják. A végső cél a villamosenergia árának jelentős csökkentése, az orosz földgázra vonatkozó ársapka viszont nem kapott támogatást, ugyanakkor szóba került egy általános ársapka bevezetése a teljes gázimportra vonatkozóan.

Össességében továbbra is óvatosság indokolt a közép-európai részvényeket illetően, sem a globális kamatemelési hullám, sem pedig a recessziós veszélyek nem hatnak támogatóan, Oroszország pedig már teljes egészében elzárta az Északi Áramlat 1 vezetékét. Bár az EU-s forrásokat érintő lengyel és magyar megállapodás átmeneti fellelegzést hozhat, de még ebben a témában is sok a bizonytalanság. Ugyanakkor azt is érdemes megjegyezni, hogy fundamentálisan már kezdenek igen atraktív szinteken forogni a régiós papírok.