

### HAVI HÍRLEVÉL - 2022. SZEPTEMBER

#### 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:	2 126 998 732 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	278 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,926900 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	-3,32 %	-5,49 %
1 hónap	-10,79 %	-11,00 %
3 hónap	-14,78 %	-16,59 %
6 hónap	-28,90 %	-31,37 %
Év elejétől	-33,38 %	-35,32 %
12 hónap	-33,00 %	-35,14 %
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 tájékoztatósi közzétételnek 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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

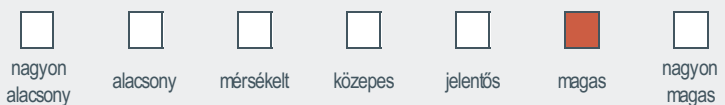
#### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

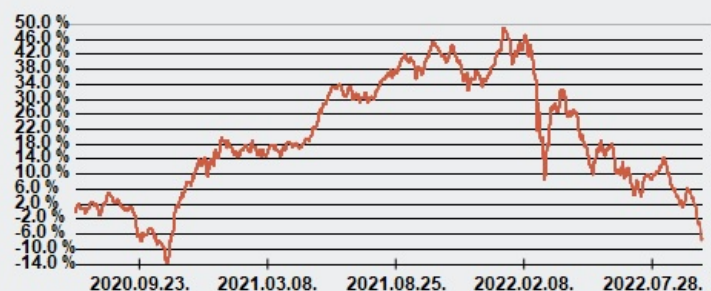
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 582 129 009 HUF	74,38 %
Magyar részvények	321 206 829 HUF	15,10 %
Államkötvények	20 418 451 HUF	0,96 %
Betét	170 059 028 HUF	8,00 %
Számlapénz	38 472 124 HUF	1,81 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 206 703 274 HUF	103,75 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

#### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2022.09.30)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama szeptemberben 7,22 százalékkal csökkent. (HUF)

A közép-európai alap szeptemberben 21 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. A hónap során az alap lekövette a CETOP indexben történő félévente esedékes átsúlyozásokat, illetve ezen kívül kissé csökkentette alulsúlyát OTP részvényben. Azonban összességében továbbra is pesszimisták vagyunk a régió részvényeivel kapcsolatban, így összességében 3 százalék részvény alulsúlyt tartunk a referencia indexhez képest. A regionális részvényindexeket tekintve az összes főbb mutató csökkent szeptember folyamán, a BUX a közepmezőnyben végzett. Az elmúlt hónapban jelentős forintgyengülésnek lehettünk szemtanúi, 5 százalékos mértékben gyengült az euróval szemben a hazai deviza, míg a zloty 3 százalékot veszített az értékéből, a cseh korona pedig lényegében semmit. A magyar részvényeket tekintve az összes blue-chip esett, és a Telekom teljesített a legrosszabban.

Véleményünk szerint rövid távon tovább eshetnek a régiós piacok, azonban a jelentős piaci alulpozícionáltság miatt már óvatosabbak vagyunk, és fokozottan igyekszünk szárazon tartani a puskaport egy váratlan jó hír következtében történő heves részvénytársasági fordulat esetére.