

HAVI HÍRLEVÉL - 2022. JÚLIUS

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:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 413 272 089 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 413 138 574 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,338568 HUF

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 értékpapírokból.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,13 %	2,09 %
1 hónap	3,13 %	1,50 %
3 hónap	-1,13 %	-3,67 %
6 hónap	-12,80 %	-15,13 %
Év elejétől	-13,32 %	-15,38 %
12 hónap	-6,05 %	-8,70 %
2021	25,21 %	23,37 %
2020	-2,82 %	-3,12 %
2019	13,91 %	11,66 %
2018	-2,25 %	-2,96 %
2017	27,06 %	22,86 %

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 kezelőiről, 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.

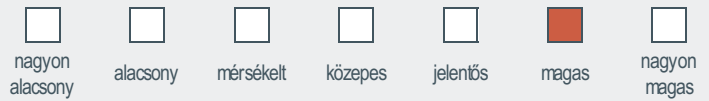
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

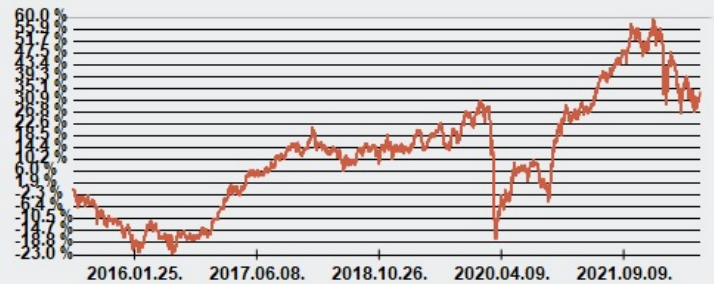


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.07.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 806 921 195 HUF	74,87 %
Magyar részvények	389 644 013 HUF	16,15 %
Kincstárjegyek	76 141 142 HUF	3,16 %
Államkötvények	10 366 871 HUF	0,43 %
Számlapénz	102 093 294 HUF	4,23 %
Betét	30 006 667 HUF	1,24 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 521 609 242 HUF	104,49 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDLÁSTÓL (2015.05.19 - 2022.07.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk árfolyama júliusban 0,91 százalékkal emelkedett. (HUF)

A közép-európai alapunk júliusban jelentős mértékben felülteljesítette a referenciaindexet, 2,05 százalékos mértékben. A regionális részvényindexeket tekintve a BUX index teljesített a legjobban július folyamán, 6,5 százalékos emelkedést volt képes felmutatni. De alapvetően az összes régiós piac emelkedni tudott a cseh PX kivételével. A hónap során nem mozdultak el jelentősen a régiós devizák, azonban a cseh korona minimálisan jobban teljesített a forintnál és a zlotynál is. A hazai blue chip-ek közül a Richter volt a legerősebb, így 16 százalékot tudott emelkedni a hónap során. Ahogy a fejlett régiókon belül az európai országok részvényi piacai tűnnek leginkább vonzóknak árazási alapon, úgy a feltörekvő régiókon belül is mindez igaz a kelet-közép-európai papírokról. A magyar, román, cseh részvényi piac a profitnövekedési kilátásokhoz képest alacsony P/E-vel forog. Összességében azonban még így is elmondható, hogy a Cetop index már 50 feletti P/E alapú diszkontot mutat a világ többi részéhez képest, ami a 2008-09-ben látottal is nyomottabb értékeltséget jelent. Sok rosszat beáraztak már a befektetők, azonban a profitnövekedési várakozások itt optimistának bizonyulhatnak, hiszen a régió orosz energiafüggősége meglehetősen nagy, ráadásul az indexben felülreprezentáltak a bankpapírok, melyek számára a növekedési kilátások várható romlása kedvezőtlen irányba hathat. Összességében továbbra is pesszimisták vagyunk a mind a fejlett piaci, mind a közép-európai részvényeket illetően, sem a globális kamatemelési hullám, sem pedig a recessziós veszélyek nem hatnak támogatón.