

## 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:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
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:	2 339 852 725 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,297916 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 értékpapírokba.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,73 %	1,91 %
1 hónap	-6,12 %	-6,46 %
3 hónap	-10,43 %	-11,69 %
6 hónap	-15,95 %	-16,63 %
Év elejétől	-15,95 %	-16,63 %
12 hónap	-5,61 %	-7,15 %
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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.ega.hu](http://www.ega.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.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 formáról 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 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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

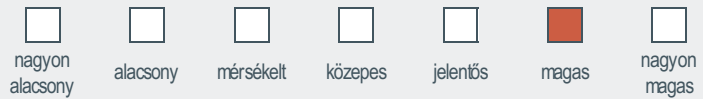
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

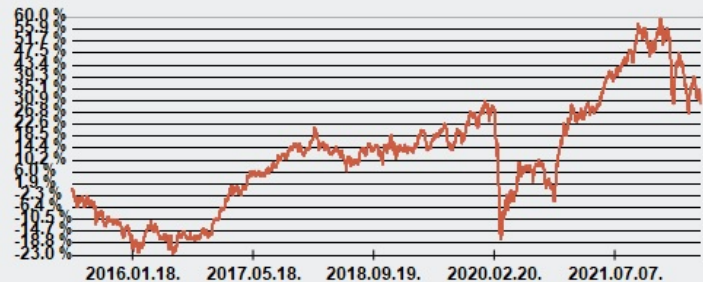


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.06.30

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 (2015.05.19 - 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 nyomaszja 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 módosította 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, sem pedig a recessziós veszélyek nem hatnak támogatón.