

## 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:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
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:	2 282 349 816 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,266019 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	3,29 %	1,25 %
1 hónap	-5,42 %	-5,71 %
3 hónap	-8,43 %	-10,48 %
6 hónap	-9,48 %	-11,85 %
Év elejétől	-18,02 %	-20,21 %
12 hónap	-13,40 %	-16,17 %
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 formákról és kezelőikről, 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

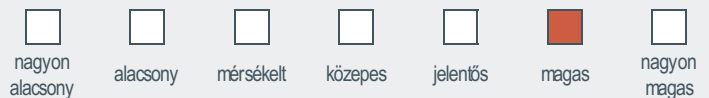
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

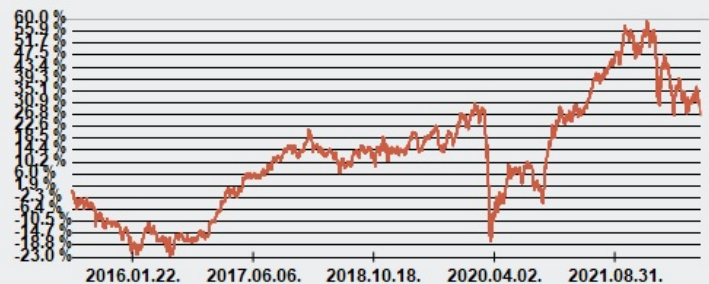


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.08.31

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 (2015.05.19 - 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 ársapkák viszont nem kapott támogatást, ugyanakkor szóba került egy általános ársapka bevezetése a teljes gázimportra vonatkozóan.

Összességében 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 vezetéket. 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 attraktív szinteken forogni a régiós papírok.