

## HAVI HÍRLEVÉL - 2022. FEBRUÁR

### 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:	2 420 181 385 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 420 041 859 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,398660 HUF

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Erste 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	5,07 %	3,24 %
1 hónap	-8,88 %	-9,23 %
3 hónap	-5,47 %	-5,54 %
6 hónap	-4,33 %	-4,90 %
Év elejétől	-9,43 %	-9,49 %
12 hónap	12,37 %	11,11 %
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](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 mindenkori 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 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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

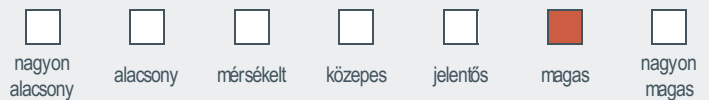
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

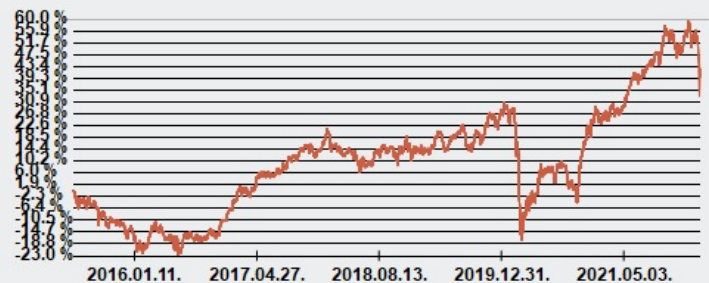
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 885 466 365 HUF	77,91 %
Magyar részvények	393 374 070 HUF	16,25 %
Államkötvények	5 842 590 HUF	0,24 %
Számlapénz	129 905 110 HUF	5,37 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 453 056 280 HUF	101,36 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2022.02.28)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk árfolyama februárban 8,88%-ot csökkent. Érzékenyen reagáltak a háború megindulására a kelet európai országok eszközei, mind a részvénypiacok, mind a kötvénypiacok. A régiós CETOP index több, mint 10%-kal esett 24-én csütörtökön, a BUX index pedig 9,8%-kal került lejjebb. Különösen drámai esést mutattak azon részvények, amelyek az árbevételük tekintetében közvetlen kitétséggel rendelkeznek az orosz- illetve az ukrán piac felé. Véleményünk szerint a nyugat hathatós gazdasági választ adott az orosz agresszióra, amely minden nemzetközi megállapodást/szabálytörvényt felgött. A hónap során jelentős átalakuláson esett át a CETOP index, kikerült a cseh telekom vállalat és az Avast is egy-egy felvásárlási ajánlat eredményeképpen. A hónap során enyhe alulsúlyt eszközöltünk a MOL-ban.