

## HAVI HÍRLEVÉL - 2023. MÁRCIUS

### 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:	2 980 534 204 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 905 924 319 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,349150 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	3,88 %	2,03 %
1 hónap	-4,59 %	-4,50 %
3 hónap	-1,33 %	-0,52 %
6 hónap	14,86 %	15,59 %
Év elejétől	-1,33 %	-0,52 %
12 hónap	-6,90 %	-9,56 %
2022	-11,45 %	-14,17 %
2021	25,21 %	23,37 %
2020	-2,82 %	-3,12 %
2019	13,91 %	11,66 %
2018	-2,25 %	-2,96 %

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://kozvettelek.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://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

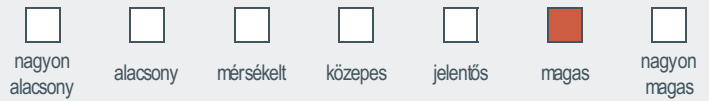
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

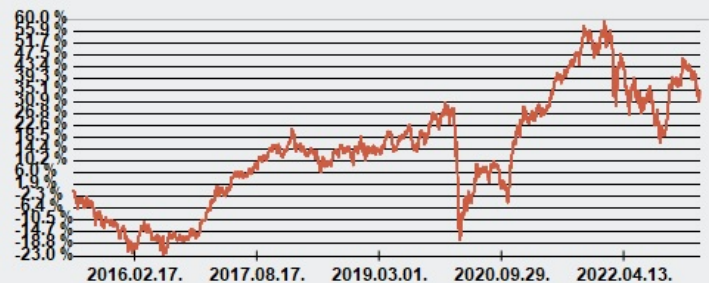


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 220 556 412 HUF	74,50 %
Magyar részvények	588 333 077 HUF	19,74 %
Államkötvények	20 460 456 HUF	0,69 %
Számlapénz	226 980 701 HUF	7,62 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 156 794 697 HUF	105,91 %

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

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2023.03.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama márciusban 4,59 százalékkal csökkent. (HUF)

Az alap árfolyama márciusban 4,86 százalékkal csökkent. (EUR)

A Közép-Európai Alap márciusban lényegében a referencia indexszel párhuzamosan mozgott. A hónapot az alap a benchmarknak megfelelően 97%-os részvényűllyal kezdte, majd ezt emeltük meg fokozatosan 3 százalékkal. A bankpánik közepette kisebb alulsúlyt tartottunk, majd miután normalizálódott a helyzet, bezártuk ezeket a pozíciókat kisebb veszteséggel. Felajánlottuk az összes Alteo részvényünket a kötelező vételi ajánlat során, Mbl alulsúlyunkat pedig profittal sikerült zárni a lokális mélypont körül. Ezzel szemben az Alegroban levő alulsúlyunkat a rendkívül pozitív gyorsjelentésnek köszönhetően kisebb veszteséggel voltunk kénytelenek zárni. A hónap során volt a CETOP és BUX indexek átsúlyozása, melyet alapvetően alulsúly zárásra és Magyar Telekom felülsúly kiépítésre használtunk elsősorban.