

HAVI HÍRLEVÉL - 2023. 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:	HU0000724877
Indulás:	2020.07.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 777 377 995 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	205 837 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,244805 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytársaságaihoz 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	8,58 %	6,50 %
1 hónap	1,31 %	1,84 %
3 hónap	10,90 %	11,03 %
6 hónap	19,80 %	19,48 %
Év elejétől	8,95 %	9,74 %
2022	-17,89 %	-20,87 %
2021	23,92 %	22,08 %

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://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 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), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói közzétételnek 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://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 2023.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 034 897 646 HUF	73,27 %
Magyar részvények	473 715 547 HUF	17,06 %
Kincstárjegyek	99 921 900 HUF	3,60 %
Államkötvények	20 344 139 HUF	0,73 %
Számlapénz	144 707 010 HUF	5,21 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 966 106 733 HUF	106,80 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2023.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama februárban 1,06 százalékkal csökkent. (HUF)

Az alap árfolyama februárban 1,31 százalékkal növekedett. (EUR)

A Közép-Európai Alap februárban 51 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. A hónap során csökkentettük bank kitétségünket, mely egyelőre jó döntésnek bizonyult, továbbá zártuk az EURHUF short pozíciónk harmadát, mivel úgy gondoljuk, hogy a forint erősödése középtávon 370 forintnál megakadhat. Az alap alulteljesítését az általános CETOP alulsúlya okozza, melyet továbbra is indokoltnak tartunk az amerikai SVB bank csődjét követően. Óriási a bizonytalanság a piacokon, a hangulat már-már 2008-ra emlékeztet, úgy gondoljuk, még több hasonló problémákkal rendelkező bank is lehet a rendszerben, így nem árt az óvatosság. Az esetleges nagyobb piaci pánikokban azonban a vételi lehetőségeket fogja keresni az alap, ezzel várhatóan csökkentve/za alulsúlyait.