

## 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:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
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:	2 699 180 412 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,414025 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	4,55 %	2,66 %
1 hónap	-1,06 %	-0,54 %
3 hónap	2,75 %	3,46 %
6 hónap	11,69 %	12,05 %
Év elejétől	3,41 %	4,16 %
12 hónap	1,10 %	-1,23 %
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://kozvettelemek.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 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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelemek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



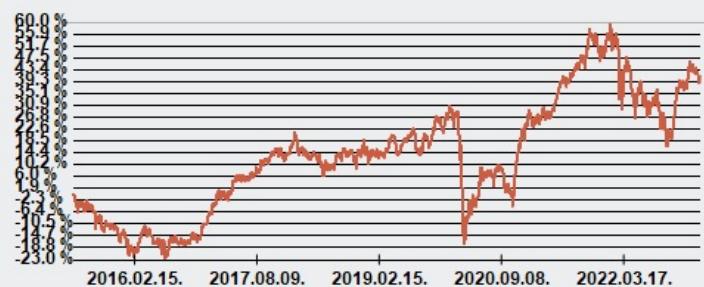
### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.02.28

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 (2015.05.19 - 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 okozta, 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/zárva alulsúlyait.