

### HAVI HÍRLEVÉL - 2025. 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:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	5 313 685 714 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	862 185 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,974503 EUR

#### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

#### BEFETETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénycsoportjainak 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.

#### A BEFETETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	15,71 %	12,54 %
1 hónap	4,77 %	5,15 %
3 hónap	17,33 %	17,35 %
6 hónap	14,84 %	13,49 %
Év elejétől	14,34 %	14,48 %
12 hónap	24,91 %	19,53 %
2024	12,82 %	7,18 %
2023	33,98 %	31,21 %
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 Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

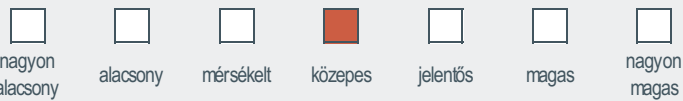
#### BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



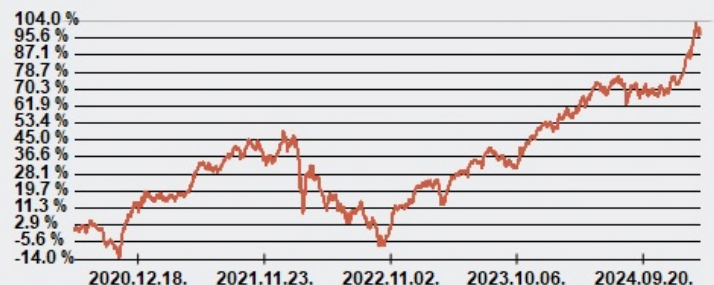
#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 780 926 025 HUF	71,15 %
Magyar részvények	797 808 685 HUF	15,01 %
Államkötvények	13 271 414 HUF	0,25 %
Számlapénz	786 285 136 HUF	14,80 %
Nettó összesített kockázati kitétség	7 159 569 270 HUF	134,74 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Erste Bank

#### A BEFETETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2025.02.28)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 2,87 százalékkal emelkedett februárban. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 4,77 százalékkal növekedett februárban. (EUR)

A Közép-Európai Alap a hónapban 37 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. A februárt minimális részvény alulsúlyban kezdtük, és egyenlő súlyozáson végeztük, azonban a hónap során több vételi ügylettel is próbálkoztunk, de sajnos sikertelenül, a megnövekedett volatilitás kedvezőtlenül érintette a szigorú kockázatkezeléssel vállalt pozícióinkat. Jó hír, hogy februárban szintén jelentősen felülteljesítette az értékalapon olcsó régiós CETOP index a fejlett piaci társát, az MSCI World-ot. Továbbra is Donald Trump erőfeszítései hajtották a régiót, a befektetők egyre nagyobb valószínűséggel árazzák a potenciális orosz-ukrán békekötést, azonban az út még rögzös lehet.