

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:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	5 313 685 714 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	4 968 372 164 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,348589 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytársaságainak befektetése, 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 BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,12 %	6,84 %
1 hónap	2,87 %	3,24 %
3 hónap	13,77 %	14,52 %
6 hónap	16,27 %	16,54 %
Évelejtől	11,67 %	11,80 %
12 hónap	26,93 %	23,17 %
2024	19,98 %	15,60 %
2023	28,20 %	25,48 %
2022	-11,45 %	-14,17 %
2021	25,21 %	23,37 %
2020	-2,82 %	-3,12 %

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 Dokumentumot (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.ega.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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

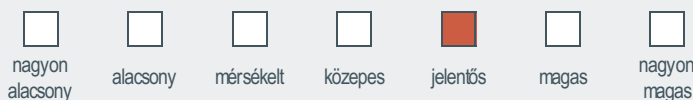
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki 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 kitettség	7 159 569 270 HUF	134,74 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 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 pozíciónkat. Jó hír, hogy februárban szintén jelentősen felültelejesítette 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.