

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. 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:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	5 582 934 634 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	5 177 897 901 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,420389 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytársaságainak 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 értékpapírokbá.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,37 %	7,12 %
1 hónap	3,06 %	3,26 %
3 hónap	15,08 %	15,44 %
6 hónap	20,26 %	21,53 %
Év elejétől	15,08 %	15,44 %
12 hónap	25,93 %	23,63 %
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 múltbéli 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 Információtartalmú Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információtartalmú Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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-ENH-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), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói 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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon
alacsony

alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	4 037 945 706 HUF	72,33 %
Magyar részvények	795 946 952 HUF	14,26 %
Államkötvények	13 272 802 HUF	0,24 %
Számlapénz	749 544 634 HUF	13,43 %
Nettó összesített kockázati kitettség	7 117 688 776 HUF	127,49 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2025.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forint sorozat árfolyama 3,06 százalékkal emelkedett márciusban. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 2,70 százalékkal növekedett márciusban. (EUR)

A Közép-Európai Alap a hónapban 20 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. Márciusban 11 százalékkal jobb hozamot biztosított a régiós részvényindex, mint a fejlett piacokat tömörítő társa, így az értékeltségek tovább folytatták konvergenciájukat egymáshoz, amire már régóta számítottunk. A márciusi egyenlő súlyozáson kezdtük és azon is végeztük, így az április eleji lejtmenet nem érintette negatívan az alap relatív teljesítményét a referencia indexéhez képest. Április elején Trump vámpolitikája okozott turbulenciát a régiós piacokon, ugyanis kiszámíthatatlan intézkedéseivel recesszió felé kezdte sodorni az USA-t, és ezzel a globális gazdaságot is. Véleményünk szerint a nagyobb eséseket vételre érdemes kihasználni, melyet támogat az extrém negatív piaci szentiment is.