

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. ÁPRILIS

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:	5 452 344 441 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	5 037 443 364 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,420446 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 értékpapírokba.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,29 %	7,11 %
1 hónap	0,00 %	0,44 %
3 hónap	6,02 %	7,07 %
6 hónap	19,57 %	21,24 %
Év elejétől	15,08 %	15,95 %
12 hónap	23,90 %	22,67 %
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 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.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-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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

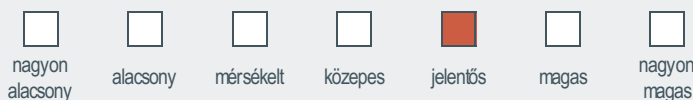
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	4 132 483 407 HUF	75,79 %
Magyar részvények	452 578 762 HUF	8,30 %
Államkötvények	13 336 010 HUF	0,24 %
Számlapénz	303 993 285 HUF	5,58 %
Nettó összesített kockázati kitettség	8 056 905 056 HUF	147,77 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2025.04.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Aforintos sorozat árfolyama stagnált áprilisban. (HUF)
Az eurós sorozat árfolyama 0,67 százalékkal csökkent áprilisban. (EUR)

A Közép-Európai Alap a hónapban 43 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. Áprilist hatalmas eséssel kezdték a régiós és globális részvénytársaságok Trump vámemelési bejelentései hatására, azonban a hónap végére egy "V" mintájú emelkedéssel sikerült ledolgozni a mínuszokat. Jó eséllyel a kötvénypiaci meredek hozamemelkedés késztette szelídebb retorikára az amerikai elnököt, mely jelentősebb megnyugvást hozott a piacokra. Az áprilist egyenlő súlyozáson kezdtük, majd 4 százalékos felülsúlyban végeztük, azonban vállalt pozícióink a hónapban még nem fordultak termőre. A lengyel közepes kapitalizációjú részvényekben levő pozíciónk kevesebbet emelkedett, mint a lengyel blue-chipek, mely növelte alulteljesítésünket. Továbbra is nagy a volatilitás a régiós részvénytársaságokon, ami növeli a felülsúlyaink kockázatát, azonban a régiós részvények, főként a lengyelek jelentős relatív erőt mutatnak, melyet agresszív kereskedési stratégiával igyekszünk kiaknázni.