

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. JANUÁR

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:	5 123 196 514 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	4 810 028 967 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,283064 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	8,88 %	6,54 %
1 hónap	8,55 %	8,29 %
3 hónap	12,78 %	13,23 %
6 hónap	11,36 %	11,10 %
Évelejtől	8,55 %	8,29 %
12 hónap	28,45 %	23,72 %
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://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 befektetési 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), 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.

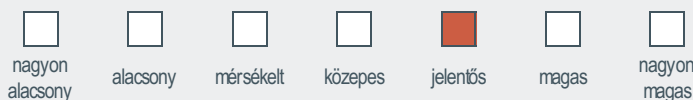
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

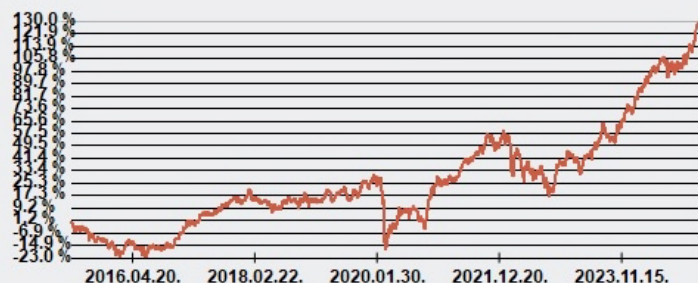
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.01.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 601 325 309 HUF	70,29 %
Magyar részvények	786 883 106 HUF	15,36 %
Államkötvények	13 433 251 HUF	0,26 %
Számlapénz	731 600 575 HUF	14,28 %
Nettó összesített kockázati kitettség	6 661 125 025 HUF	130,02 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2025.01.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 8,55 százalékkal emelkedett januárban. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 9,13 százalékkal növekedett januárban. (EUR)

A Közép-Európai Alap a hónapban 26 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. Feltámadt hamaiból a lengyel részvénytőke piac januárban, a bankok indították az emelkedést a lengyel PKO vezetésével, majd kiszélesedett a rali Trump kiszárogatott béketeremt követően. Fordult az elmúlt hónapok során megszokott tendencia, és ezúttal több mint 6 százalékkal teljesítette felül devizahatástól megítélve a régiós CETOP index a fejlett piaci társát, az MSCI World-ot. A január 1%-os részvény felülsúlyban kezdtük, és minimális alulsúlyban végeztük, azonban a hónap során számos nyereséges ügyletet kötöttünk. Sikertől meglovagolunk a régiós bankrészvények raját, melyet a görög bankok kezdtek, és végül a lengyelek fejeztek be, miközben osztrák és magyar bankokban is vállaltunk vételi pozíciókat.