

HAVI HÍRLEVÉL - 2023. DECEMBER

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:	3 963 428 194 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	222 341 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,530725 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénypiacain 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 értékpapírokból.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	12,93 %	10,40 %
1 hónap	3,85 %	4,13 %
3 hónap	15,25 %	15,72 %
6 hónap	14,19 %	12,98 %
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.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetek.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-1062/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőkről, 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 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://kockezetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

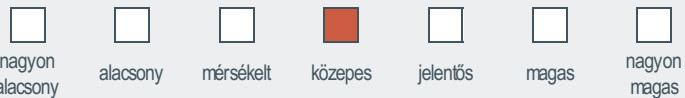
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 264 286 824 HUF	82,36 %
Magyar részvények	582 050 966 HUF	14,69 %
Államkötvények	13 359 878 HUF	0,34 %
Kincstárjegyek	7 964 168 HUF	0,20 %
Számlapénz	170 397 170 HUF	4,30 %
Nettó összesített kockázati kitétség	4 251 293 441 HUF	107,26 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2023.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 28,2 százalékot emelkedett 2023 során és 4,74 százalékkal növekedett decemberben. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 33,98 százalékot emelkedett 2023 során és 3,85 százalékkal növekedett decemberben. (EUR)

A Közép-Európai Alap 2023-ban 272 bázisponttal teljesítette felül a benchmarkját. A régió tavalyi jó teljesítményét egyrészt rendkívüli alulértékelttségének köszönheti, másrészt egyedi események is a piacbarátabb irányba mozdították el a politikusokat, mint például Donald Tusk lengyel miniszterelnökké választása. Bizonytalanul indult az év, a fejlett gazdaságok, a régió és ezen belül Magyarország is igen komoly inflációs problémákkal küzdöttek, melyet év végére jelentősen sikerült mérsékelni. Kezdetben a jegybankok szigorú hangvételűt ütöttek meg, majd az inflációs számok fokozatos javulásával párhuzamosan kezdett enyhülni retorikájuk, és a magyar jegybank az elsők között kezdte meg kamatcsökkentési ciklusát. A piacok elkezdtek a puha landolás (soft landing) forgatókönyvét árazni, miszerint egyre inkább nő annak valószínűsége, hogy úgy sikerülhet az inflációt a jegybanki toleranciasávba visszazorítani, hogy az nem járna nagyobb növekedési áldozatokkal. A jó részvénypiaci hangulatot az év során folyamatosan növekvő geopolitikai kockázatok sem tudták kibillenteni, az orosz-ukrán háborús fronton nem történt enyhülés, és emellett még a Közel-Kelet is lángra lobbant. December hónap során az alap végig nagyobb részvénykitétséget tartott a benchmarkjánál.