

### 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 értékpapírokbá.

#### 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](http://www.ega.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetelek.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](http://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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

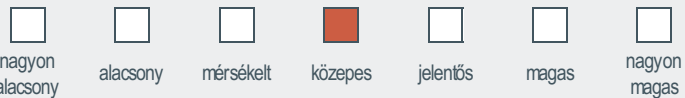
#### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

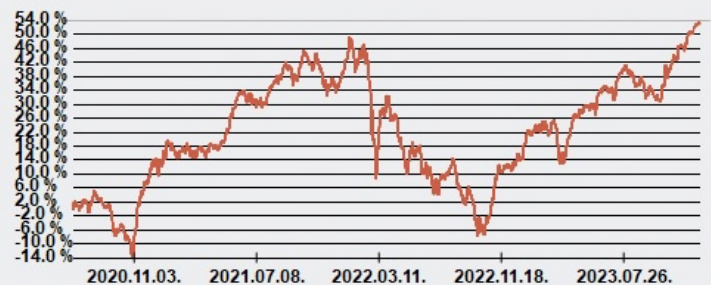


#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.12.31

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 visszazsírítani, 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 részvénykitettséget tartott a benchmarkjánál.