

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. 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:	4 661 939 049 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	685 720 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,726890 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 értékpapírokba.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	12,91 %	9,68 %
1 hónap	2,62 %	2,51 %
3 hónap	1,52 %	1,38 %
6 hónap	-0,74 %	-2,09 %
2024	12,82 %	7,18 %
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.eqa.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 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

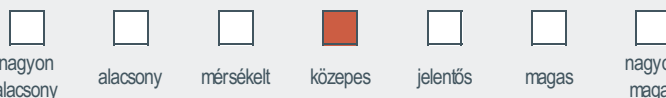
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 504 234 888 HUF	75,17 %
Magyar részvények	730 613 800 HUF	15,67 %
Államkötvények	13 359 275 HUF	0,29 %
Számlapénz	475 775 339 HUF	10,21 %
Nettó összesített kockázati kitétség	5 387 070 819 HUF	115,55 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 1,88 százalékkal emelkedett decemberben. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 2,62 százalékkal növekedett decemberben. (EUR)

A Közép-Európai Alap a hónapban 55 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. December folyamán már sikerült a régiós részvénypiacnak felülmúlni a jóval drágább fejlett piacok teljesítményét, a hónapban 3%-ot tudott faragni a CETOP index az MSCI World indexhez viszonyított alulteljesítésén. A december 2%-os részvény felül-súlyban kezdtük, és 1%-os részvény felül-súlyban végeztük. A hónapban nyereségben kiszálltunk az osztrák bank pozícióink kétharmadából, ezenkívül egy lengyel bróker cég részvényeivel is próbálkoztunk, de sajnos a megnövekedett volatilitás kirázott bennünket, és kénytelenek voltunk veszteségben záni a pozícióinkat.

Az egész évet tekintve a forintos sorozat 19,9%-os hozamot termelt, míg az eurós 12,7%-os nyereséget ért el, mely kiváló teljesítménynek számít, mivel az előbbi 435 bázisponttal, míg az utóbbi 560 bázisponttal szárnyalta felül a referenciaindexét. Összességében 2024 a részvénybefektetések éve volt, bár a legjobban teljesítő indexek nem a régióból kerültek ki, azonban a közép-kelet-európai részvények is képesek voltak profitálni az év közepe táján elinduló globális kamatcsökkenési pályából, melyet a kontrolláltan hűlő amerikai munkaerőpiac, és a globálisan mérséklődő infláció támogatott.