

HAVI HÍRLEVÉL - 2023. 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:	HU0000724877
Indulás:	2020.07.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 812 355 401 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	160 662 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,228694 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytársaságaihoz 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,29 %	5,95 %
1 hónap	7,54 %	7,77 %
3 hónap	21,74 %	21,51 %
6 hónap	11,59 %	10,37 %
Év elejétől	7,54 %	7,77 %
12 hónap	-13,80 %	-17,01 %
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 Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.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 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 tájékoztatói közzétételnek 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://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.01.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 105 894 625 HUF	74,88 %
Magyar részvények	448 237 615 HUF	15,94 %
Államkötvények	21 021 151 HUF	0,75 %
Számlapénz	79 966 652 HUF	2,84 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 017 188 772 HUF	107,28 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2023.01.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama januárban 4,52 százalékkal emelkedett. (HUF)
Az alap árfolyama januárban 7,54 százalékkal növekedett. (EUR)

A Közép-Európai Alap januárban 22 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. Meglepetésként ért bennünket az év eleji rali a feltörekvő piacokon, így az alulsúlyos portfóliónk veszteséget szenvedett el a benchmarkhoz képest. Azonban igyekeztünk menteni a menthetőt, és a technikailag jól kinéző részvényekből csipegettünk a hónap során. Fundamentálisan továbbra sem hiszünk benne, hogy egy új bikapiac hajnalán lennénk. Az amerikai előremutató indikátorok, illetve a hozamgörbe inverziója mind recessziót valószínűsítene az USA-ban, mely jó eséllyel magával ránthatja a régiót is. A munkaerőpiac feszessége lagging indikátor, emiatt azt gondoljuk csak idő kérdése, hogy gyengül a gazdaság ezen szegmensére, a Fed további szigorítása nélkül is. Az európai gázárak kapcsán is pesszimisták vagyunk, úgy gondoljuk, hogy 2025-ig, az LNG küldő terminálok felépüléséig még lehetnek felfele történő kiszűrésok a gáz árában, mely kedvezőtlenül hatna az európai konjunktúrára és inflációs trendekre.