

## 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:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	4 661 939 049 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	4 380 732 052 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,103197 HUF

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénycsoportjainak 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	8,04 %	5,72 %
1 hónap	1,88 %	2,43 %
3 hónap	4,50 %	5,27 %
6 hónap	2,40 %	2,29 %
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 %
2019	13,91 %	11,66 %

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 Dokumentumot (KD), 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](http://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 mindenkori 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

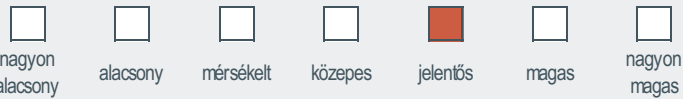
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos 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 (2015.05.19 - 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 részvénycsoportnak felülmúlni a jóval drágább fejlett piacok teljesítményét, a hónapban 3%-ot tudott faragni a CETOP index az MSCI World indexhez viszonyított alulteljesítésén. A decembert 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 zárnunk 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 részvény befektetések 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.