

**HAVI HÍRLEVÉL - 2022. 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:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 680 228 300 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 620 433 944 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,367345 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 értékpapírokba.

**AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,19 %	2,17 %
1 hónap	-0,65 %	-0,67 %
3 hónap	16,40 %	16,19 %
6 hónap	5,35 %	2,94 %
2022	-11,45 %	-14,17 %
2021	25,21 %	23,37 %
2020	-2,82 %	-3,12 %
2019	13,91 %	11,66 %
2018	-2,25 %	-2,96 %
2017	27,06 %	22,86 %

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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.ega.hu](http://www.ega.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 HEN-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 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.ega.hu](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

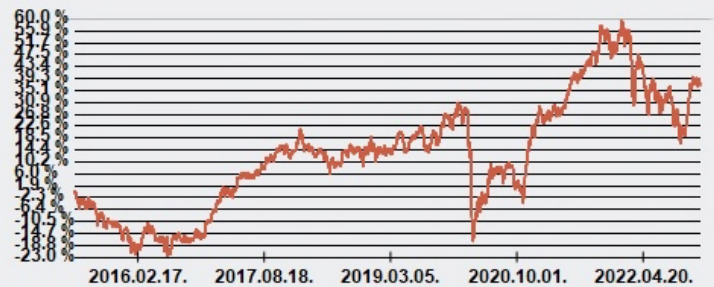
A javasolt minimális befektetési idő:


**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.12.31**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 969 075 578 HUF	73,47 %
Magyar részvények	380 138 149 HUF	14,18 %
Államkötvények	144 255 079 HUF	5,38 %
Számlapénz	206 374 952 HUF	7,70 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 840 364 184 HUF	105,97 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

**AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2022.12.31)**

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az alap árfolyama decemberben 0,65 százalékkal csökkent. (HUF)

Az alap árfolyama decemberben 1,78 százalékkal növekedett. (EUR)

A Közép-Európai Alap decemberben 3 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. A hónap elején még tartottuk a benchmark súlyokat, azonban az idő előrehaladtával kissé csökkentettünk a részvénykitétségen, ezzel alulsúlyba kerülve. Elsősorban a lengyeleket favorizáltuk a hónap folyamán, növeltük a PKO Bankban és a PKN Orzenben levő kitétségünket, cserében a Molban, az OTP-ben és a Komerční bankban viszont csökkentettük. A PZU-ban profitot realizáltunk, miután rövid idő alatt hatalmasat emelkedett. A Richter kapcsán jól időztettünk, még az extraprofit adó bejelentése előtt csökkentettük a kitétségünket.

A Cetop indexet továbbra is rendkívül olcsónak tartjuk, azon belül pedig első sorban a lengyel részvényeket favorizáljuk, így amennyiben javulna egy potenciális Fed pivot következtében a globális szentiment, növelnénk részvény kitétségünket.