

### 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:             | 100% CETOP 20 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:        | 2 087 404 309 HUF       |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,235120 HUF            |

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv      | Befektetési jegy | Benchmark |
|-------------|------------------|-----------|
| indulástól  | 4,59 %           | 2,41 %    |
| 1 hónap     | -2,68 %          | -2,55 %   |
| 3 hónap     | 1,09 %           | 1,28 %    |
| 6 hónap     | 2,07 %           | 2,07 %    |
| Év elejétől | -2,68 %          | -2,55 %   |
| 2019        | 13,91 %          | 11,66 %   |
| 2018        | -2,25 %          | -2,96 %   |
| 2017        | 27,06 %          | 22,86 %   |
| 2016        | 3,64 %           | 3,63 %    |

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](http://www.ega.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.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](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 [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.

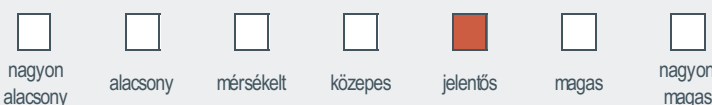
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

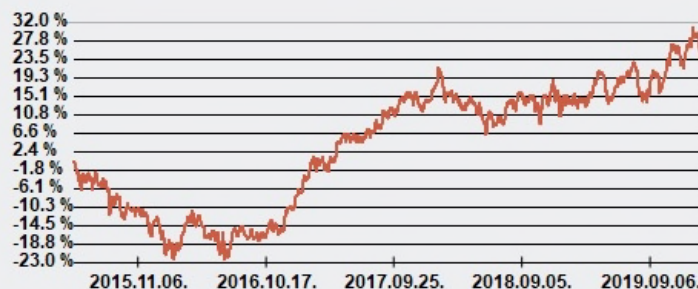
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.01.31

| Eszköz típusa                                  | Érték             | Arány    |
|--|-------------------|----------|
| Nemzetközi részvények                          | 1 647 540 625 HUF | 78,93 %  |
| Magyar részvények                              | 431 643 704 HUF   | 20,68 %  |
| Számlapénz                                     | 10 395 760 HUF    | 0,50 %   |
| Nettó összesített kockázati kitétség           | 2 087 404 308 HUF | 100,00 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                   |          |
| Nincs ilyen eszköz a portfólióban              |                   |          |

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2020.01.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Közép-európai részvényalapunk árfolyama a 2020 január hónapot 2,68%-os csökkenéssel zárta.

A közép-európai tőzsdék közül egyedül a román tudott pluszban zárnival, ám így is elmaradt a +0,51%-os emelkedésével a fejlett piaciak közül. A lengyelországi, cseh és bécsi parkettek 3-4 százalékos mínusszal zárták a januárt. A magyar index közel a régiós társak dupláját veszítette értékéből, jelentőset korigálva az elmúlt év utolsó kéthavi emelkedéséből. A hónap során lentebb vettünk az OTP felül súlyunkból.

Az alap a benchmarkjában szereplő 24 részvény helyett, több mint 50 egyedi részvényt tart, melynek célja a benchmarknál magasabb hozam elérése. Várakozásaink szerint a közép-európai régió részvénycsopadjai 2019-ben is - bár lényegesen nagyobb árfolyam ingadozások mellett - atraktív befektetési célpontot fognak jelenteni.