

### HAVI HÍRLEVÉL - 2020. 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:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 248 550 300 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	337 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,122833 EUR

#### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

#### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénycsopadjaihoz 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 értékpapírokat.

#### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	12,28 %	11,55 %
1 hónap	4,98 %	5,14 %
3 hónap	19,52 %	18,71 %

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 <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 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 tájékoztatói közzétételtségnek 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.

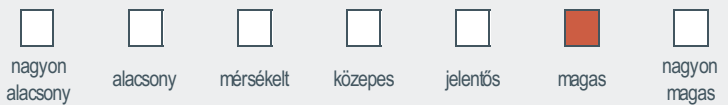
#### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 710 503 045 HUF	76,07 %
Magyar részvények	381 827 760 HUF	16,98 %
Államkötvények	12 048 864 HUF	0,54 %
Számlapénz	147 247 143 HUF	6,55 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 317 255 885 HUF	103,06 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

#### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2020.12.31)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk árfolyama decemberben 4,98%-ot emelkedett.

Az oltási programok adta lendület az év végéig kitartott a régiós piacokon. Ezzel tovább csökkentették a lemaradásukat a fejlett piaci indexekhez képest, mely 20% körüli értéket mutatott év végén. Jövőre ezen alul teljesítés további csökkenését várjuk. Az ünnepekori találkozások az esetszámok ismételt felfutását eredményezheti, így a korlátozások meghosszabítása sincs kizárva. Az angliai esetszámok megugrása óvakodásra adhat okot. Emiatt bár középtávon pozitívak a várakozásaink és gazdasági fellendülésre számítunk, a rövidtávú vegyes képet mutathat. Az EKB bankokra vonatkozó osztlékpolitika javaslatait a régiós felügyeleti szervek vélhetően átveszik, mely az elemzői várakozásokhoz képest egy konzervatívabb szcenáriót jelent. A hónap során csökkentettük a BRD felülsúlyunkon és növeltük a PZU, illetve a Richter súlyát az alapban.