


HAVI HÍRLEVÉL - 2019. MÁJUS
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Kötvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	80% MAX Composite Index + 20% S&P Eurozone Government Bond Index 1-3y
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,50 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 2
Az alap nettó eszközértéke:	57 627 057 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,138329 HUF

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlyonó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,00 %	5,81 %
1 hónap	-1,60 %	1,26 %
3 hónap	-1,49 %	1,91 %
6 hónap	-3,80 %	2,94 %
Év elejétől	-3,00 %	2,44 %
2018	-0,22 %	-0,10 %
2017	-4,35 %	4,58 %
2016	2,48 %	5,06 %
2015	1,77 %	3,58 %
2014	7,92 %	13,14 %

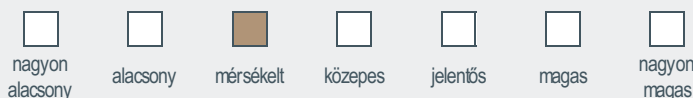
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá 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 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 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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

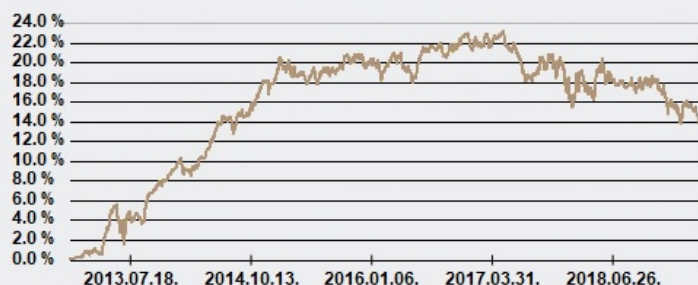

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	14 697 649 HUF	25,50 %
Kollektív értékpapírok	12 681 533 HUF	22,01 %
Számlapénz	30 527 900 HUF	52,97 %
Nettó összesített kockázati kitétség	57 627 057 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
Comstage Bund Future 2x Short ETF

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.05.31)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,6 százalékkal csökkent áprilisban. Richard H. Clarida Fed alelnök egy nyilatkozata szerint a jelenlegi kamatszint optimális, egyelőre nincs szükség módosításra, bár az opciós és határidős árazások alapján a piaci szereplők nem feltétlenül osztják a véleményét, az év végéig májusban 95 százalékos eséllyel áraztak kamatvágást (fél éve még 1-2 emelést árazott a piac). A Fed kivárási politikája és a kockázati éhség csökkenésével párhuzamosan csökkentek a hozamok, mely hatás miatt az amerikai kötvény short ETF-ünk értéke kevesebb lett. Ezen folyamatok a német kötvényhozamokra is jelentős hatással voltak, azok rekordalacsony szintekre estek, így a short ETF értékét tovább erodálták. A fedezetlen devizapozíciók és a magyar kötvényeknél végement hozamcsökkenés az előbbi hatásokat valamelyest ellensúlyozták, ám az alap összességében negatívan zárta a május hónapot.