



HAVI HÍRLEVÉL - 2020. MÁRCIUS

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
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
Inulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,50 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	93 423 625 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,985778 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 túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,21 %	5,60 %
1 hónap	-8,55 %	-0,01 %
3 hónap	-13,32 %	-0,50 %
6 hónap	-11,08 %	-0,52 %
Év elejétől	-13,32 %	-0,50 %
2019	-3,09 %	6,35 %
2018	-0,22 %	-0,10 %
2017	-4,35 %	4,58 %
2016	2,48 %	5,06 %
2015	1,77 %	3,58 %

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 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), 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:

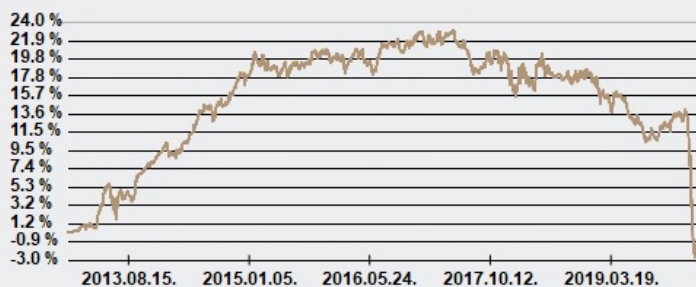
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	42 401 897 HUF	45,39 %
Kollektív értékpapírok	22 659 062 HUF	24,25 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	13 714 285 HUF	14,68 %
Nemzetközi részvények	4 966 054 HUF	5,32 %
Számlapénz	23 100 485 HUF	24,73 %
Nettó összesített kockázati kitétség	93 421 835 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 5.2 02/16/26 (Török Állam)		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2020.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 8,55 százalékkal csökkent márciusban. Az alap jelentős veszteségeket szenvedett el egyes feltörekvő piaci kötvény pozíciókon, így többek között a török államkötvényein és a FEMEX mexikói olajtermelő vállalati kötvényein. Ezeket a pozíciókat az alap továbbra is megtartotta, mivel az árfolyamok visszaemelkedését tartja a legvalószínűbb szcenáriónak. Az alap rendelkezett február végén kisebb mértékű, elsősorban európai részvény pozíciókkal is, amelyek nagy részét február végén illetve március első felében lezárta illetve lefedezte short ETF-ek segítségével. A hónap során vásárolt még az alap high-yield szektor esésére játszó ETF-eket.