

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000719612
Indulás:	2017.12.19
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	443 304 369 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,942817 HUF

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Equilor Hydra alap célja, hogy magasabb kockázat vállalása mellett a bankbetétek hozamát jelentős mértékben meghaladó hozamot érjen el. Ennek érdekében az Alap aktívan kezelt portfólió kialakítását tűzte ki célul, melynek kialakítása során az Alap minden a tőkepiacokon elérhető befektetési eszközre részvény, kötvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek- felvehet akár vételi akár eladási pozíciót is. Az Alapnak a hagyományos befektetési alapokkal ellentétben nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van profitot realizálni.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,41 %	0,04 %
1 hónap	0,06 %	-0,02 %
3 hónap	-5,21 %	0,00 %
6 hónap	-4,67 %	0,01 %
Év elejétől	-5,01 %	0,03 %
2018	-0,59 %	0,05 %

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-111-1052/2012 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatósi 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.

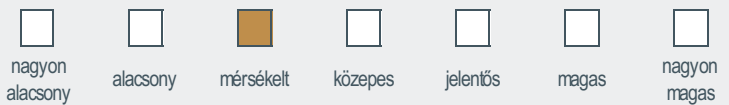
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

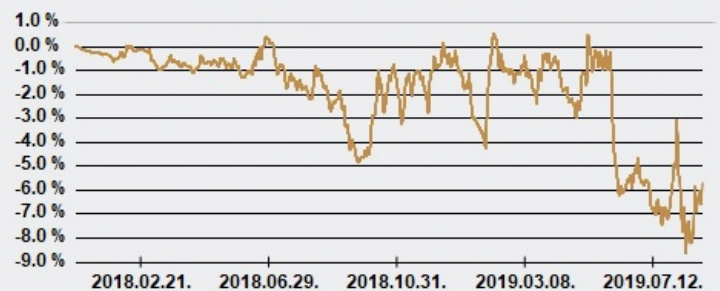
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLELE 2019.08.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	150 925 842 HUF	34,05 %
Nemzetközi részvények	101 494 058 HUF	22,89 %
Magyar részvények	48 409 029 HUF	10,92 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	26 180 312 HUF	5,91 %
Számlapénz	96 329 044 HUF	21,73 %
Nettó összesített kockázati kitétség	828 452 332 HUF	186,88 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2017.12.19 - 2019.08.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljes ítménye augusztusban +0,06 százalék volt.

A hóvégi részvénypiaci korrekciók kedvező hatással voltak az alapra, az S&P Indexre nyitott határidős short pozícióinkon és a Nasdaq short ETF-en keresztül. VIX index tovább emelkedett, mely a VXX long ETF-ünkön keresztül szintén segítette a portfóliót. Az egyedi részvényportfóliót tekintve az alap leépítette a BIF és a Magyar Telekom kitétségét, illetve a német kötvény short ETF-et is eladta. Jelentős mértékben rontotta a havi teljesítményt a Sandridge Energy illetve az európai részvényportfólió, míg a nemesfém pozícióink tovább javultak. Az alap továbbra is jelentős devizakitétséggel rendelkezik főként értékpapír pozíciókon keresztül, amit a jövőben is tartani szándékozik. A következő időszakra nézve továbbra is váratlanul beköszöntő volatilitás időszakokra számít az alap kezelője.